Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 792-9355, en écrivant à CI Investments Inc., 15, rue York, 2e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Du 31 mars 2023 au 30 septembre 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 73,6 M\$ de dollars pour s'établir à 438,1 M\$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 41,0 M\$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 12,9 M\$ de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 19,7 M\$ de dollars. Les parts de série A ont dégagé un rendement de -3,1 % après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Au cours de la même période, le rendement de l'indice de référence du Fonds a été de -3,1 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 60 % de l'indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada et à 40 % de l'indice composé de rendement global S&P/TSX (l'indice de référence ou l'indice).

Le rendement des autres séries de parts du Fonds est sensiblement identique à celui des parts de série A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour le rendement des autres séries du Fonds, consultez la section « Rendement passé ».

Le commentaire suivant porte sur les résultats d'exploitation des fonds sous-jacents.

Au cours de la période, l'activité économique a ralenti en réponse à la hausse des taux d'intérêt et aux conflits géopolitiques. Des niveaux d'inflation plus élevés ont persisté. La croissance économique en Chine a été plus lente que prévu.

Le Fonds a réalisé un rendement semblable à celui de son indice de référence sur la période. La répartition en actions a contribué à la performance du Fonds. Les actions privilégiées ont été très performantes au sein de la composante à revenu fixe du Fonds, ce qui a contribué à la performance. Les positions dans Microsoft Corp., Eli Lilly and Co. et Novo Nordisk AS sont celles qui ont le plus contribué à la performance du Fonds.

La composante à revenu fixe du Fonds a nui à sa performance, en particulier les obligations d'État à plus long terme, en raison de la hausse des taux d'intérêt. Parmi les obstacles individuels à la performance du Fonds, on peut citer les positions dans First Republic Bank, Shopify Inc. et Constellation Software Inc.

L'incertitude continue concernant les taux d'intérêt et les développements géopolitiques ajoute à la volatilité globale. Nous avons ajouté une nouvelle position dans Apple Inc. suite à un mouvement de vente de son action qui a rendu sa valorisation plus attrayante. Une position existante dans Mastercard Inc. a été augmentée en raison de la stabilité des systèmes de paiement mondiaux. Une position dans DuPont de Nemours Inc. a été éliminée du Fonds en raison de la sensibilité économique des marchés des produits chimiques. La participation du Fonds dans Linde PLC a été réduite après un solide rendement récent. Nous avons également réduit la position en raison de la sensibilité de Linde PLC aux marchés finaux.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous pensons que la hausse continue des taux d'intérêt continuera d'affecter négativement les obligations et finira par avoir un impact sur les actions. Les risques géopolitiques et de politique monétaire actuels justifient, selon nous, une position conservatrice du Fonds. Ainsi, le Fonds est positionné de manière conservatrice avec une sous-pondération des actions.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Gestionnaire, conseiller en valeurs, fiduciaire et agent chargé de la tenue des registres

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs, le fiduciaire et l'agent chargé de la tenue des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire fournit les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2023, pour la série ou catégorie ou pour chacune des séries ou catégories, selon le cas, sont indiqués ci-après :

| | Taux des frais de gestion annuels (%) : | Taux des frais d'administration annuels (%) : |
|-----------|---|---|
| Série A | 1,900 | 0,20 |
| Série AT5 | 1,900 | 0,20 |
| Série AT8 | 1,900 | 0,20 |
| Série E | 1,850 | 0,15 |
| Série EF | 0,850 | 0,15 |
| Série ET5 | 1,850 | 0,15 |
| Série ET8 | 1,850 | 0,15 |
| Série F | 0,900 | 0,20 |
| Série FT5 | 0,900 | 0,20 |
| Série FT8 | 0,900 | 0,20 |
| Série I | Payés directement par les investisseurs | Payés directement par les investisseurs |
| Série 0 | Payés directement par les investisseurs | 0,15 |
| Série 0T8 | Payés directement par les investisseurs | 0,15 |
| Série P | Payés directement par les investisseurs | 0,20 |
| Série W | Payés directement par les investisseurs | 0,14 |

Le gestionnaire a perçu 3,8 M\$ de dollars en frais de gestion et 0,5 M\$ de dollars en frais d'administration pour la période.

Frais de gestion

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

Sous-conseiller en valeurs

CI Global Investments Inc., société affiliée de CI Investments Inc., offre des conseils en placement au Fonds.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète des parts ou des actions d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a effectué des opérations entre fonds liés ou a détenu une ou des positions dans un ou des fonds liés à la fin de la période ou de l'exercice.

Comité d'examen indépendant

Le gestionnaire, en ce qui concerne le Fonds, a reçu les instructions permanentes suivantes de la part du comité d'examen indépendant (CEI) en ce qui concerne les transactions entre parties liées :

Les instructions permanentes applicables exigent, entre autres, que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et à la loi applicable et que le gestionnaire rende compte périodiquement des opérations entre parties liées au CEI et informe le CEI de toute violation importante de ces politiques. Les politiques et procédures du gestionnaire exigent que les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) respectent les limites fixées par la loi applicable; et d) aboutissent à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

À moins d'indication contraire ci-dessus dans la section Opérations entre parties liées, le Fonds n'était partie d'aucune opération entre parties liées durant la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023. Si le Fonds a investi dans des opérations entre parties liées, il s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées au cours de cette période ou de cet exercice de référence.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes ou derniers exercices, le cas échéant.

| Actif net par part (\$) * | | | Augmentation (| diminution) | tion) liée aux activités : Distrib | | | | Distribut | stributions : | | | |
|--|---|--------------|---|---|--|--|---|----------|------------------------------|-----------------------------------|--------------|------|--|
| | Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice \$ | total | Charges totales (déduction faite des distributions) | Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice | Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice | Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités \$ | Revenu net de placement (déduction faite des dividendes) | | Gains en capital \$ | Remboursement de capital \$ | | • | |
| Série A (1)(2)(3)(4) | <u> </u> | - | <u> </u> | | | - | - | <u> </u> | | - | - | | |
| Début des activités : 2 juillet 2004 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 8,95 | 0,12 | (0,10) | (0,08) | (0,20) | (0,26) | (0,01) | (0,01) | (0,06) | (0,28) | (0,36) | 8,33 | |
| 31 mars 2023 | 10,37 | 0,26 | (0,22) | 0,02 | (0,78) | (0,72) | (0,02) | (0,02) | (0,12) | (0,56) | (0,72) | | |
| 31 mars 2022 | 10,84 | 0,35 | (0,26) | 0,38 | (0,24) | 0,23 | (0,09) | (0,02) | (0,64) | - | (0,75) | | |
| 31 mars 2021 | 10,32 | 0,33 | (0,25) | 0,07 | 1,14 | 1,29 | (0,04) | (0,05) | - | (0,69) | (0,78) | | |
| 31 mars 2020 | 11,65 | 0,37 | (0,27) | 0,17 | (1,00) | (0,73) | (0,02) | (0,01) | (0,08) | (0,66) | (0,77) | | |
| 31 mars 2019 | 12,00 | 0,28 | (0,27) | 0,57 | (0,14) | 0,44 | (0,35) | (0,05) | (0,50) | - | (0,90) | | |
| Série AT5 (1)(2)(3)(4) | , | ., | | -,- | | -, | | .,,, | , , | | , , , , , | , | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 8,07 | 0,11 | (0,09) | (0,07) | (0,19) | (0,24) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,15) | (0,20) | 7,63 | |
| 31 mars 2023 | 9,24 | 0,23 | (0,20) | 0,02 | (0,71) | (0,66) | (0,02) | (0,02) | (0,08) | (0,42) | (0,54) | • | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,23 | (0,16) | 0,29 | (0,70) | (0,34) | (0,07) | (0,01) | - | (0,33) | (0,41) | | |
| Série AT8 (1)(2)(3)(4) | , | -, | (0).01 | -, | (-)/ | (5/5 -/ | (0) | (0)0.7 | | (5,55) | (2, , | -,- | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 7,66 | 0,11 | (0,09) | (0,06) | (0,11) | (0,15) | (0,01) | (0,01) | (0,05) | (0,24) | (0,31) | 7,13 | |
| 31 mars 2023 | 9,05 | 0,24 | (0,18) | 0,02 | (0,67) | (0,59) | (0,02) | (0,02) | (0,13) | (0,62) | (0,79) | | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,25 | (0,15) | 0,30 | (0,72) | (0,32) | (0,07) | (0,01) | - | (0,53) | (0,61) | | |
| Série E (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 30 juillet 2013 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 6,67 | 0,10 | (0,07) | (0,06) | (0,15) | (0,18) | (0,01) | (0,01) | (0,04) | (0,21) | (0,27) | 6,21 | |
| 31 mars 2023 | 7,78 | 0,21 | (0,15) | 0,02 | (0,61) | (0,53) | (0,02) | (0,02) | (0,09) | (0,46) | (0,59) | 6,67 | |
| 31 mars 2022 | 8,13 | 0,28 | (0,18) | 0,28 | (0,16) | 0,22 | (0,07) | (0,01) | (0,48) | - | (0,56) | 7,78 | |
| 31 mars 2021 | 7,72 | 0,26 | (0,18) | 0,05 | 0,86 | 0,99 | (0,03) | (0,04) | - | (0,51) | (0,58) | 8,13 | |
| 31 mars 2020 | 8,71 | 0,29 | (0,19) | 0,11 | (0,60) | (0,39) | (0,02) | (0,01) | (0,06) | (0,49) | (0,58) | 7,72 | |
| 31 mars 2019 | 8,97 | 0,25 | (0,19) | 0,40 | (0,03) | 0,43 | (0,26) | (0,04) | (0,38) | - | (0,68) | 8,71 | |
| Série EF (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 27 novembre 2014 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 6,54 | 0,09 | (0,04) | (0,05) | (0,14) | (0,14) | (0,01) | (0,01) | (0,05) | (0,25) | (0,32) | 6,07 | |
| 31 mars 2023 | 7,67 | 0,19 | (80,0) | 0,02 | (0,77) | (0,64) | (0,02) | (0,02) | (0,11) | (0,54) | (0,69) | 6,54 | |
| 31 mars 2022 | 8,04 | 0,26 | (0,09) | 0,28 | (0,11) | 0,34 | (0,10) | (0,02) | (0,55) | - | (0,67) | 7,67 | |
| 31 mars 2021 | 7,66 | 0,25 | (0,09) | 0,04 | 0,90 | 1,10 | (0,05) | (0,07) | - | (0,58) | (0,70) | 8,04 | |
| 31 mars 2020 | 8,66 | 0,27 | (0,09) | 0,12 | (0,58) | (0,28) | (0,03) | (0,02) | (0,07) | (0,58) | (0,70) | 7,66 | |
| 31 mars 2019 | 8,93 | 0,23 | (0,10) | 0,41 | (0,06) | 0,48 | (0,29) | (0,04) | (0,45) | - | (0,78) | 8,66 | |
| Série ET5 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 8,09 | 0,11 | (0,09) | (0,07) | (0,19) | (0,24) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,15) | (0,20) | 7,65 | |
| 31 mars 2023 | 9,25 | 0,23 | (0,18) | 0,02 | (0,65) | (0,58) | (0,02) | (0,02) | (0,08) | (0,43) | (0,55) | 8,09 | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,11 | (0,16) | 0,04 | (0,57) | (0,58) | (0,07) | (0,01) | - | (0,33) | (0,41) | 9,25 | |

^{*}Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par part des « Faits saillants financiers ».

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

| FAITS SAILLANTS FINANCIERS (su | ıite) | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|---|---|--|--|---|------------|--------|-----------------------------|---------------|------|
| Actif net par part (\$) * | - | Augmentation (diminution) liée aux activités : Distributions : | | | | | | | | | | |
| | Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice | total | Charges totales (déduction faite des distributions) | Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice | Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice | (la diminution) liée aux activités | Revenu net de placement (déduction faite des dividendes) | Dividendes | | Remboursement de capital | distributions | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| Série ET8 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 7,67 | 0,10 | (80,0) | (0,07) | (0,18) | (0,23) | (0,01) | (0,01) | (0,05) | (0,24) | (0,31) | |
| 31 mars 2023 | 9,05 | 0,18 | (0,19) | 0,06 | (0,96) | (0,91) | (0,02) | (0,02) | (0,13) | (0,62) | (0,79) | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,23 | (0,15) | 0,30 | (0,71) | (0,33) | (0,07) | (0,01) | - | (0,53) | (0,61) | 9,0 |
| Série F (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 20 juillet 2004 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 11,96 | 0,17 | (0,07) | (0,10) | (0,27) | (0,27) | (0,01) | (0,01) | (0,06) | (0,28) | (0,36) | 11,3 |
| 31 mars 2023 | 13,58 | 0,35 | (0,15) | 0,03 | (1,10) | (0,87) | (0,03) | (0,02) | (0,13) | (0,66) | (0,84) | 11,9 |
| 31 mars 2022 | 13,86 | 0,46 | (0,17) | 0,50 | (0,39) | 0,40 | (0,17) | (0,03) | (0,59) | - | (0,79) | 13,5 |
| 31 mars 2021 | 12,86 | 0,42 | (0,17) | 0,08 | 1,45 | 1,78 | (80,08) | (0,11) | - | (0,59) | (0,78) | 13,8 |
| 31 mars 2020 | 14,20 | 0,45 | (0,17) | 0,21 | (1,24) | (0,75) | (0,05) | (0,03) | (0,08) | (0,62) | (0,78) | 12,8 |
| 31 mars 2019 | 14,34 | 0,34 | (0,17) | 0,70 | (0,15) | 0,72 | (0,40) | (0,06) | (0,51) | - | (0,97) | 14,2 |
| Série FT5 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 8,22 | 0,11 | (0,05) | (0,07) | (0,19) | (0,20) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,15) | (0,20) | 7,8 |
| 31 mars 2023 | 9,31 | 0,24 | (0,10) | 0,02 | (0,75) | (0,59) | (0,02) | (0,02) | (0,09) | (0,43) | (0,56) | 8,2 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,24 | (80,0) | 0,30 | (0,71) | (0,25) | (0,07) | (0,01) | - | (0,33) | (0,41) | 9,3 |
| Série FT8 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 7,79 | 0,11 | (0,05) | (0,07) | (0,18) | (0,19) | (0,01) | (0,01) | (0,05) | (0,24) | (0,31) | 7,2 |
| 31 mars 2023 | 9,11 | 0,23 | (0,10) | 0,02 | (0,67) | (0,52) | (0,02) | (0,02) | (0,13) | (0,63) | (0,80) | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,23 | (80,0) | 0,29 | (0,74) | (0,30) | (0,07) | (0,01) | - | (0,53) | (0,61) | 9,1 |
| Série I (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 3 septembre 2004 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 17,95 | 0,25 | - | (0,16) | (0,38) | (0,29) | (0,01) | (0,01) | (0,06) | (0,28) | (0,36) | 17,2 |
| 31 mars 2023 | 19,80 | 0,50 | _ | 0,05 | (1,64) | (1,09) | (0,03) | (0,03) | (0,15) | (0,74) | (0,95) | |
| 31 mars 2022 | 19,71 | 0,64 | - | 0,69 | (0,28) | 1,05 | (0,33) | (0,07) | (0,48) | - | (0,88) | |
| 31 mars 2021 | 17,80 | 0,58 | - | 0,13 | 1,96 | 2,67 | (0,14) | (0,17) | - | (0,47) | (0,78) | 19,7 |
| 31 mars 2020 | 19,14 | 0,61 | - | 0,26 | (1,45) | (0,58) | (0,11) | (0,06) | (0,07) | (0,54) | (0,78) | 17,8 |
| 31 mars 2019 | 18,90 | 0,51 | - | 0,86 | (0,06) | 1,31 | (0,49) | (0,07) | (0,52) | - | (1,08) | 19,1 |
| Série 0 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 30 juillet 2013 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 6,69 | 0,09 | (0,01) | (0,06) | (0,13) | (0,11) | (0,01) | (0,01) | (0,06) | (0,28) | (0,36) | 6,2 |
| 31 mars 2023 | 7,83 | 0,19 | (0,01) | 0,02 | (0,62) | (0,42) | (0,03) | (0,02) | (0,12) | (0,60) | (0,77) | |
| 31 mars 2022 | 8,19 | 0,26 | (0,01) | 0,28 | (0,15) | 0,38 | (0,13) | (0,03) | (0,59) | - | (0,75) | |
| 31 mars 2021 | 7,79 | 0,25 | (0,01) | 0,05 | 0,85 | 1,14 | (0,07) | (0,09) | - | (0,62) | (0,78) | |
| 31 mars 2020 | 8,79 | 0,27 | (0,01) | 0,12 | (0,64) | (0,26) | (0,05) | (0,03) | (0,08) | (0,63) | (0,79) | |
| 31 mars 2019 | 9,04 | 0,24 | (0,01) | 0,40 | (0,02) | 0,61 | (0,31) | (0,04) | (0,50) | - | (0,85) | |
| Série 0T8 (1)(2)(3)(4) | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 7,92 | 0,11 | (0,01) | (0,07) | (0,19) | (0,16) | (0,01) | (0,01) | (0,05) | (0,25) | (0,32) | 7,4 |
| 31 mars 2023 | 9,17 | 0,20 | (0,01) | 0,09 | (2,12) | (1,84) | (0,02) | (0,02) | (0,13) | (0,64) | (0,81) | |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,23 | (0,01) | 0,30 | (0,73) | (0,21) | (0,08) | (0,02) | - | (0,53) | (0,63) | |

^{*}Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par part des « Faits saillants financiers ».

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite) Actif net par part (\$) Augmentation (diminution) liée aux activités : Distributions **Profits Profits** Actif net Actif net à (pertes) (pertes) Revenu net à la l'ouverture Charges réalisé(e)s latent(e)s Total de clôture de nlacement de la totales de la de la l'augmentation la période (déduction période déduction Gains période période ou (la diminution) ou de Revenu faite des faite des Remboursement ou de ou de en Total des de liée aux l'exercice l'exercice distributions) l'exercice dividendes) Dividendes capital de capital distributions activités indiaué Série P (1)(2)(3)(4) Début des activités : 1 mai 2017 30 sept. 2023 0,09 (0,01) (0,05)(0,16)(0,13)(0,01) (0,01) (0,06)(0,30)(0,38)6,35 6.86 31 mars 2023 8,06 0,20 (0,02)0,02 (0,64)(0,44)(0,02)(0,02)(0,13)(0,63)(0,80)6,86 31 mars 2022 8.44 0.23 (0.02)0.22 0.15 0.58 (0.13)(0.03)(0.62)(0.78)8.06 31 mars 2021 0,26 (0,02)0,07 0,79 (0,81) 8,44 8,04 1,10 (0,07)(0,09)(0,65)31 mars 2020 9,09 0,29 (0,02)0,13 (0,76)(0,36)(0,05)(0,03)(0,08)(0,66)(0,82)8,04 31 mars 2019 9,37 0,24 (0,02)0,40 0,05 0,67 (0,33)(0,05)(0,52)(0,90)9,09 Série W (1)(2)(3)(4) Début des activités : 27 septembre 2019 30 sept. 2023 7,73 0,10 (0,07)(0,18)(0,15)(0,01)(0,01)(0,07)(0,33)(0,42)7,16 (0.02)31 mars 2023 0 17 (0.01)(2.84)(0.89)9.04 0.20 (3.20)(0.03)(0.14)(0.70)7.73 31 mars 2022 9,46 0,33 0,34 (0,69) (0,04) (0,87) 9,04 (0,02)(0,15)(0,03)(0,69)31 mars 2021 9,00 0,25 (0,01)(0,21)2,00 2,03 (0,08)(0,10)(0,73)(0,91)9,46 31 mars 2020 (0,63)(0,42)10.00 0.18 (0.01)0.10 (0.90)(0.02)(0.05)(0.49)9.00

¹⁾ Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

²⁾ L'actif net par part et les distributions par part sont fonction du nombre réel de parts en circulation de la série ou catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par part liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série ou catégorie pertinente au cours de la période ou l'exercice.

³⁾ Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds.

⁴⁾ Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

| natios et données supprementaires " | | | | | | | | |
|--|-------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|
| | | Namahan da | Ratio des | T d- | Ratio des | Taux effectif de la TVH | Datia daa | T d- |
| | Total de | Nombre de parts en | frais de gestion | Taxe de vente | frais de gestion | pour la période ou | Ratio des frais | Taux de rotation du |
| | l'actif net | circulation | avant taxes | harmonisée | après taxes | l'exercice | d'opérations | portefeuille |
| | en milliers | | | | · | | · | · |
| | de dollars | en milliers | % | % | % | % | % | % |
| Série A (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 juillet 2004 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 307 091 | 36 881 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,60 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 352 283 | 39 345 | 2,11 | 0,22 | 2,33 | 10,58 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 442 757 | 42 687 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,59 | 0,39 | 13,61 |
| 31 mars 2021 | 441 374 | 40 699 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,45 | 0,55 | 20,30 |
| 31 mars 2020 | 465 905 | 45 160 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,46 | 0,01 | 16,57 |
| 31 mars 2019 | 330 737 | 28 384 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,45 | 0,06 | 37,08 |
| Série AT5 (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 304 | 40 | 2,10 | 0,26 | 2,36 | 12,29 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 338 | 42 | 2,11 | 0,26 | 2,37 | 12,25 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 473 | 51 | 2,10 | 0,26 | 2,36 | 12,53 | 0,39 | 13,61 |
| Série AT8 (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 362 | 51 | 2,09 | 0,19 | 2,28 | 9,14 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 633 | 83 | 2,11 | 0,21 | 2,32 | 10,15 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 770 | 85 | 2,10 | 0,20 | 2,30 | 9,56 | 0,39 | 13,61 |
| Série E (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 30 juillet 2013 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 33 144 | 5 338 | 2,00 | 0,21 | 2,21 | 10,38 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 38 602 | 5 784 | 2,01 | 0,21 | 2,22 | 10,45 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 49 242 | 6 331 | 2,00 | 0,21 | 2,21 | 10,54 | 0,39 | 13,61 |
| 31 mars 2021 | 51 223 | 6 304 | 2,00 | 0,21 | 2,21 | 10,55 | 0,55 | 20,30 |
| 31 mars 2020 | 55 330 | 7 165 | 2,00 | 0,21 | 2,21 | 10,47 | 0,01 | 16,57 |
| 31 mars 2019 | 70 835 | 8 129 | 2,00 | 0,21 | 2,21 | 10,71 | 0,06 | 37,08 |
| Série EF (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 27 novembre 2014 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 3 666 | 604 | 1,00 | 0,09 | 1,09 | 9,49 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 4 697 | 718 | 1,01 | 0,10 | 1,11 | 9,83 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 9 014 | 1 175 | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 9,80 | 0,39 | 13,61 |
| 31 mars 2021 | 11 012 | 1 370 | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 9,86 | 0,55 | 20,30 |
| 31 mars 2020 | 13 049 | 1 704 | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 10,07 | 0,01 | 16,57 |
| 31 mars 2019 | 16 945 | 1 957 | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 9,97 | 0,06 | 37,08 |
| Série ET5 (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 | <u> </u> | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 1 | - | 2,00 | 0,26 | 2,26 | 13,00 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2023 | 1 | - | 2,01 | 0,29 | 2,30 | 14,50 | 0,42 | 9,88 |
| 31 mars 2022 | 1 | - | 2,00 | 0,30 | 2,30 | 14,99 | 0,39 | 13,61 |
| | | | | | | | | |

 $^{^*}$ Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

| Part | natius et uvillees supplementaries | Total de | Nombre de parts en | Ratio des frais de gestion | Taxe de vente | Ratio des frais de gestion | Taux effectif de la TVH pour la période ou | Ratio des frais | Taux de rotation du |
|--|---------------------------------------|----------|-----------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|---|--------------------|------------------------|
| Part | | | circulation | avant taxes | harmonisée | après taxes | l'exercice | d'opérations | portefeuille |
| Personal P | | | en milliers | % | % | % | % | % | % |
| Personal P | Série ET8 (1/2/(0)/4/(5) | | | | | | | | |
| 1 | • | | | | | | | | |
| Marie Mari | • | | - | | | | | | |
| Personal P | | | | | | | | | |
| Page 1 | | 13 | 1 | 2,00 | 0,29 | 2,29 | 14,84 | 0,39 | 13,61 |
| 98 sept. 2023 45 file 9 4058 1,10 0,12 1,22 1,08 0,31 8,8 31 mars 2022 78 78 5525 1,00 0,12 1,02 1,02 1,02 1,03 0,33 1,31 31 mars 2020 78 78 5525 1,00 0,11 1,21 10,31 0,01 1,25 31 mars 2020 78 37 57 38 1,01 0,11 1,21 10,31 0,01 1,03 27 sept 715 80 30 3,00 5,01 0,01 1,21 10,31 0,01 1,05 28 sept 2023 30 30 3,00 1,01 0,13 1,02 1,03 0,0 3,0 31 mars 2023 48 9 4,69 1,10 0,13 1,25 1,28 0,42 9,8 31 mars 2023 58 9 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1, | | | | | | | | | |
| 31 mars 2022 55 12 4 600 1,11 0,12 1,23 10,48 0,42 18,88 31 mars 2022 69 69 4578 1,10 0,11 1,21 10,53 0,53 20,30 31 mars 2020 74 397 5788 1,10 0,11 1,21 10,31 0,01 15,07 A 19 30 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 | | | | | | | | | |
| Mars 2022 | • | | | | | | | | |
| 81 mars 2021 68 98 4 978 1,10 0,11 1,21 10,31 0,55 20,30 31 mars 2019 57 26 57 26 57 26 1,10 0,11 1,21 10,31 0,01 370 Series Transment Series Transment 80 expt 2023 469 60 1,10 0,13 12,23 12,08 0,31 8,61 31 mars 2023 68 60 1,10 0,14 1,25 12,50 0,22 9,88 31 mars 2023 68 8 1,11 0,14 1,25 12,50 0,22 13,68 Series Transment Series Transment 31 mars 2023 25 3 1,11 0,16 1,26 14,78 0,12 18,61 31 mars 2023 25 3 1,11 0,16 1,26 14,78 0,12 0,12 0,12 0,12 0,12 0,12 1,12 0,12 0,12 0,12 0,12 | | | | | | | | | |
| 91 mars 2020 74 397 5 783 1,10 0,11 1,21 0,01 | | | | | | | | | |
| State Stat | | | | | | | | | |
| Pebrit (Pas a city) (15 color) (16 color) (17 color) | | | | | | | | | |
| Page 1 | | 31 240 | 0 000 | 1,10 | 0,11 | 1,21 | 10,41 | 0,00 | 37,00 |
| 30 sept 2023 36 sept 2023 37 sept 2023 37 sept 2023 38 s | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 1515 63 1,11 0,14 1,25 12,50 0,42 0,88 13,10 0,14 1,25 12,50 0,98 13,80 13,10 0,14 1,25 12,50 0,98 13,80 1,10 0,16 1,26 1,478 0,21 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,42 9,88 1,11 0,16 1,26 14,03 0,31 1,61 1,61 1,62 14,03 0,31 1,61 1,61 1,62 1,62 1,63 1,61 1,62 1,62 1,63 1,61 1,62 1,62 <t< td=""><td></td><td>469</td><td>60</td><td>1.10</td><td>0.13</td><td>1.23</td><td>12.08</td><td>0.31</td><td>8.61</td></t<> | | 469 | 60 | 1.10 | 0.13 | 1.23 | 12.08 | 0.31 | 8.61 |
| Same 2022 19,000 | · | | | | | | | | |
| Debut des activités : 23 juillet 2021 35 | 31 mars 2022 | 636 | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 251 35 1,10 0,16 1,26 14,78 0,31 0,31 0,31 1 mars 2023 285 37 1,11 0,15 1,26 14,03 0,42 9,88 1 mars 2022 315 3 | Série FT8 (1)2(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 328 37 | Début des activités : 23 juillet 2021 | | | | | | | | |
| Septembrie 2002 10 0002 580 1,10 0,16 1,26 14,34 0,39 13,61 14,61 | 30 sept. 2023 | 251 | 35 | 1,10 | 0,16 | 1,26 | 14,78 | 0,31 | 8,61 |
| Paris Pari | 31 mars 2023 | 285 | 37 | 1,11 | 0,15 | 1,26 | 14,03 | 0,42 | 9,88 |
| Début des activités : 3 septembre 2004 10 002 580 - - - - 0,31 8,61 10 002 12 472 695 0,01 - 0,01 - 0,42 9,88 13 mars 2022 16 6667 842 - - 0,01 - 0,03 13,61 13 mars 2021 19 426 986 - - 0,01 - 0,05 20,00 13,61 13 mars 2020 19 691 11 06 - 0 0 0 0 0 0 0 0 0 | 31 mars 2022 | 315 | 35 | 1,10 | 0,16 | 1,26 | 14,34 | 0,39 | 13,61 |
| 10 002 580 | Série I (1)(2(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | · | | | | | | | | |
| 1 mars 2022 16 667 | • | | | - | - | - | - | | |
| 19 426 986 0,55 20,36 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | | | | 0,01 | - | 0,01 | - | | |
| 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | | | | - | - | - | - | | |
| 31 mars 2019 21 947 1146 0,06 37,08 Série 0 11500000000000000000000000000000000 | | | | - | - | - | - | | |
| Série 0 | | | | - | | - | | | |
| Début des activités : 30 juillet 2013 35 122 5 663 0,15 0,02 0,17 10,19 0,31 8,61 31 mars 2023 44 476 6 647 0,16 0,02 0,18 10,15 0,42 9,88 31 mars 2022 60 320 7 700 0,15 0,02 0,17 10,01 0,39 13,61 31 mars 2021 64 689 7 899 0,15 0,02 0,17 10,15 0,55 20,30 31 mars 2020 70 018 8 989 0,15 0,02 0,17 10,15 0,05 20,30 31 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 | | 21 547 | 1 140 | - | - | - | - | 0,00 | 37,00 |
| 35 sept. 2023 35 122 5 663 0,15 0,02 0,17 10,19 0,31 8,61 10 10 10 10 10 10 10 | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 44 476 6 647 0,16 0,02 0,18 10,15 0,42 9,88 33 mars 2022 60 320 7700 0,15 0,02 0,17 10,01 0,39 13,61 34 mars 2021 64 689 7 899 0,15 0,02 0,17 10,15 0,55 20,30 35 mars 2020 70 018 8 989 0,15 0,02 0,17 10,15 0,01 16,57 31 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 54 erie OTS 100000000000000000000000000000000000 | • | 25 122 | 5 663 | 0.15 | 0.02 | 0 17 | 10 19 | N 31 | 8 61 |
| 31 mars 2022 60 320 7700 0,15 0,02 0,17 10,01 0,39 13,61 31 mars 2021 64 689 7899 0,15 0,02 0,17 10,15 0,55 20,30 31 mars 2020 70 18 8 989 0,15 0,02 0,17 10,15 0,01 16,57 31 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 | • | | | | | | | | |
| 31 mars 2021 64 689 7 899 0,15 0,02 0,17 10,15 0,55 20,30 11 mars 2020 70 18 8 989 0,15 0,02 0,17 10,15 0,01 16,57 15 11 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 | | | | | | | | | • |
| 31 mars 2020 70 18 8 989 0,15 0,02 0,17 10,15 0,01 16,57 1 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 | | | | | | | | | |
| 31 mars 2019 82 530 9 392 0,15 0,02 0,17 10,31 0,06 37,08 Série 0T8 (10020H405) Début des activités : 23 juillet 2021 30 sept. 2023 180 24 0,15 0,02 0,17 14,63 0,31 8,61 31 mars 2023 191 24 0,16 0,02 0,18 14,84 0,42 9,88 | | | | | | | | | |
| Début des activités : 23 juillet 2021 30 sept. 2023 180 24 0,15 0,02 0,17 14,63 0,31 8,61 31 mars 2023 191 24 0,16 0,02 0,18 14,84 0,42 9,88 | 31 mars 2019 | 82 530 | 9 392 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 10,31 | 0,06 | 37,08 |
| 30 sept. 2023 180 24 0,15 0,02 0,17 14,63 0,31 8,61 31 mars 2023 191 24 0,16 0,02 0,18 14,84 0,42 9,88 | Série 0T8 (1)(2)(3)(4)(5) | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 191 24 0,16 0,02 0,18 14,84 0,42 9,88 | | | | | | | | | |
| | 30 sept. 2023 | 180 | 24 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 14,63 | 0,31 | 8,61 |
| 31 mars 2022 892 97 0,15 0,02 0,17 14,91 0,39 13,61 | 31 mars 2023 | 191 | | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 14,84 | 0,42 | 9,88 |
| | 31 mars 2022 | 892 | 97 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 14,91 | 0,39 | 13,61 |

 $^{^*}$ Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires

| Total de l'actif net en milliers | Nombre de parts en circulation | Ratio des frais de gestion avant taxes | Taxe de vente harmonisée | Ratio des frais de gestion après taxes | de la TVH pour la période ou l'exercice | Ratio des frais d'opérations | Taux de rotation du portefeuille |
|--|---|---|---|--|--|------------------------------------|--|
| de dollars | en milliers | % | % | % | % | % | % |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 1 881 | 296 | 0,20 | 0,02 | 0,22 | 8,98 | 0,31 | 8,61 |
| 2 117 | 308 | 0,21 | 0,02 | 0,23 | 11,01 | 0,42 | 9,88 |
| 2 734 | 339 | 0,20 | 0,02 | 0,22 | 11,79 | 0,39 | 13,61 |
| 6 471 | 767 | 0,20 | 0,02 | 0,22 | 11,37 | 0,55 | 20,30 |
| 6 223 | 774 | 0,20 | 0,02 | 0,22 | 10,01 | 0,01 | 16,57 |
| 4 235 | 466 | 0,20 | 0,01 | 0,21 | 7,03 | 0,06 | 37,08 |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 1 | - | 0,14 | 0,02 | 0,16 | 13,00 | 0,31 | 8,61 |
| 1 | - | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,42 | 9,88 |
| 10 | 1 | 0,14 | 0,02 | 0,16 | 13,00 | 0,39 | 13,61 |
| 7 | 1 | 0,14 | 0,02 | 0,16 | 13,00 | 0,55 | 20,30 |
| 9 | 1 | 0,14 | 0,03 | 0,17 | 13,00 | 0,01 | 16,57 |
| | l'actif net en milliers de dollars 1 881 2 117 2 734 6 471 6 223 4 235 | Total de l'actif net en milliers de dollars en milliers de dollars en milliers 1 881 296 2 117 308 2 734 339 6 471 767 6 223 774 4 235 466 | Total de l'actif net circulation en milliers de dollars en milliers de dollars en milliers en milliers en milliers en milliers % 1 881 | Total de l'actif net circulation en milliers de dollars en milliers de dollars en milliers en milliers en milliers en milliers en milliers en milliers | Total de | Total de | Total de |

¹⁾ Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

5) Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

²⁾ Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges du ou des fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du porteur de parts et peut être différent de 13 %.

³⁾ Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges liées au ou aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

⁴⁾ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période ou l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'une période ou exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période ou cet exercice, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période ou l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille correspond au moindre du coût des achats et du produit des ventes de titres en portefeuille au cours de la période ou l'exercice (déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme arrivant à échéance dans moins d'un an et déduction faite des placements au cours de la période ou l'exercice.

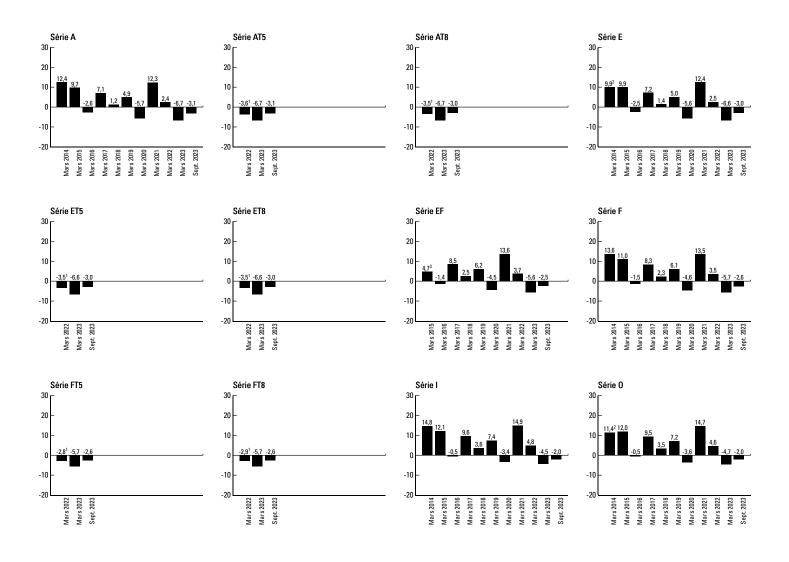
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

RENDEMENT PASSÉ

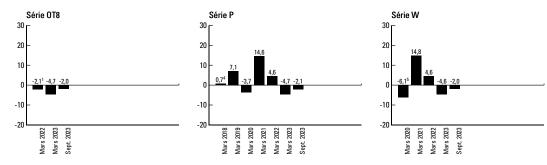
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les distributions versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties dans des parts supplémentaires des séries ou catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

Rendement annuel

Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période ou exercice, d'un placement effectué le premier jour de la période ou l'exercice en question, sauf indication contraire.



Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023



- 1 Le rendement de 2022 couvre la période du 23 juillet 2021 au 31 mars 2022.
- 2 Le rendement de 2014 couvre la période du 30 juillet 2013 au 31 mars 2014.
- 3 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.
- 4 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.
- 5 Le rendement de 2020 couvre la période du 27 septembre 2019 au 31 mars 2020.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2023

| Catégorie | % de l'actif ne |
|---|-----------------|
| Répartition par pays | |
| Fonds | 98,2 |
| Canada | 1,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,4 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0.0 |

| Catégorie | % de l'actif net |
|---|------------------|
| Répartition par secteur | |
| Fonds | 98,2 |
| Services financiers | 1,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,4 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0.0 |

| Les principaux titres | % de l'actif ne |
|---|-----------------|
| Fonds d'obligations canadiennes de base | |
| améliorées CI (série I) | 43 1 |
| Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI | 40, |
| (série I) | 40.0 |
| Mandat privé croissance d'actions internationales | 40,0 |
| CI (série I) | 4,2 |
| Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI | 4,4 |
| | ,- |
| (série I) | 3,7 |
| Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cl | |
| (série I) | 3,0 |
| Fonds de croissance des marchés privés CI | |
| (acomptes provisionnels de série I) | |
| CI Private Markets Growth Fund (série I) | |
| Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, | |
| série 1, taux variable, perpétuelles | |
| CI Private Markets Income Fund (série I) | 0,6 |
| Banque Royale du Canada, privilégiées, série | |
| BB, taux variable, perpétuelles | 0,2 |
| Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, | |
| série 7, taux variable, perpétuelles | 0,2 |
| Banque de Montréal, privilégiées, série 27, | |
| taux variable, perpétuelles | 0,1 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, | |
| privilégiées, série 39, taux variable, | 0,1 |
| Banque Royale du Canada, privilégiées, série | |
| BD, taux variable, perpétuelles | 0,1 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,0 |
| Total de l'actif net (en milliers de dollars) | 438 091 9 |

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « penser », « penser », « penser », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.