Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 54,0 M$ de dollars pour s'établir à 1 428,3 M$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 133,7 M$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a accru l'actif de 80,6 M$ de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 0,9 M$ de dollars. Les parts de série A ont dégagé un rendement de 5,0 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de -1,1 %. Ce dernier est l'indice composé de rendement global S&P/TSX (l'indice de référence ou l'indice).

Le rendement des autres séries d'actions du Fonds est sensiblement identique à celui des actions 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 ».

La politique monétaire restrictive et la hausse des taux d'intérêt, ainsi que l'assouplissement des pressions sur la chaîne d'approvisionnement mondiale, ont facilité une baisse de l'inflation au cours de la période. La hausse des taux hypothécaires a freiné l'activité de construction résidentielle, et des signes précoces de faiblesse ont été observés dans certains secteurs de l'immobilier commercial, comme les bureaux et les commerces de détail. Le chômage est resté à des niveaux presque records, mais les salaires ont subi davantage de pressions et les grèves se sont multipliées. L'inflation et les taux d'intérêt plus élevés pour les prêts hypothécaires, les prêts automobiles et la dette de carte de crédit ont entravé les dépenses des consommateurs sur les achats discrétionnaires.

Le Fonds a surclassé son indice de référence sur la période. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire a contribué au rendement du Fonds. Parmi les principaux contributeurs individuels au rendement du Fonds, nous comptons les participations dans Alphabet Inc. et Meta Platforms Inc. Le cours des actions d'Alphabet a surperformé parce que la société a rationalisé les effectifs et les coûts excédentaires accumulés au cours des dernières années et a bénéficié de l'optimisme des investisseurs quant à l'occasion d'intégrer l'intelligence artificielle dans son navigateur de recherche et d'autres applications. Meta Platforms a annoncé une rationalisation des effectifs et des dépenses pour développer son « métavers », ce qui devrait soutenir un redressement de la rentabilité. La société a également bénéficié d'une stabilisation de la demande de publicité et d'un meilleur engagement des utilisateurs grâce à de nouvelles fonctions comme Reels.

La répartition au secteur de l'énergie a nui au rendement du Fonds. Les participations individuelles ayant nui le plus au rendement du Fonds étaient celles dans Analog Devices Inc. et GFL Environmental Inc. Analog Devices a vu son action sous-performer en raison d'un faible volume de la part des clients des secteurs automobile et industriel, car la société a rééquilibré ses inventaires. GFL Environmental a ressenti les effets de l'augmentation des coûts de réparation et d'entretien, qui a pesé sur sa rentabilité. La société a également accéléré les investissements dans les capacités de recyclage et de gaz naturel renouvelable, ce qui devrait avoir une incidence négative sur les flux de trésorerie disponibles à court terme.

Nous avons ajouté une nouvelle position dans UnitedHealth Group Inc., une société américaine de soins de santé et d'assurance. Nous voyons cette société d'un œil favorable puisque sa base d'utilisateurs est étendue et bien établie dans tous ses segments et son portefeuille de services est de plus en plus diversifié, ce qui, selon nous, a le potentiel de modifier le comportement des consommateurs. Une position existante dans Element Fleet Management Corp. a été augmentée après que nous ayons été encouragés par l'amélioration des livraisons des fabricants de véhicules, qui a soutenu un nombre record de contrats de location. Une participation dans Edwards Lifesciences Corp. a été éliminée du Fonds en raison d'un marché plus petit que prévu pour le remplacement des valvules aortiques transcathéters aux États-Unis et au Japon. La participation du Fonds dans Open Text Corp. a été réduite, car nous nous attendons à ce que le segment des services d'informatique en nuage de la société connaisse un ralentissement des nouvelles réservations au cours des prochains trimestres.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous nous attendons à ce qu'une inflation élevée persiste à court terme, et nous favorisons donc les entreprises qui ont des avantages concurrentiels durables leur permettant d'exercer un pouvoir de fixation des prix. À l'échelle mondiale, les banques centrales ont augmenté énergiquement les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation. Cela a exercé une pression sur les valorisations des sociétés du secteur des technologies de l'information à forte croissance et des sociétés des secteurs cycliques, notamment le logement, les produits de luxe et les composants industriels. Bien que nous ne positionnions pas le Fonds sur la base de facteurs macroéconomiques, nous pensons que le récent recul de la valorisation a présenté des occasions convaincantes de constituer des positions dans des sociétés de haute qualité dans ces domaines.

Nous pensons que le conflit entre la Russie et l'Ukraine a remodelé la chaîne d'approvisionnement énergétique mondiale. Le secteur nord-américain de l'énergie a bénéficié de prix élevés et est bien placé pour augmenter les volumes afin de pallier la pénurie de pétrole brut et de gaz naturel, notamment en Europe. Cependant, nous restons conscients de la pression compensatoire potentielle de la destruction de la demande et du ralentissement économique induit par les banques centrales pour maîtriser l'inflation.

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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

Les budgets des consommateurs ont été mis sous pression par une inflation élevée et une détérioration de l'accessibilité au logement. Bien que nous restions prudents, nous pensons que les dépenses de consommation seront assez résilientes en raison de l'épargne excédentaire accumulée pendant la pandémie de la COVID-19, d'un capital immobilier record et d'un faible taux de chômage. Nous pensons que les dépenses resteront particulièrement résilientes dans le domaine des voyages, des divertissements et des expériences, dont les consommateurs n'ont pas pu profiter pendant la pandémie.

Nous continuons à privilégier les sociétés aptes à résister à n'importe quel contexte économique, ainsi que les entreprises confrontées à des défis à court terme qui se négocient à des prix bien inférieurs à notre estimation de leur valeur intrinsèque. Nous continuons à mettre l'accent sur la résilience du bilan et la liquidité, ce qui permet aux sociétés de continuer à investir en période de ralentissement économique et d'en sortir plus fortes lorsque le contexte se rétablit.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs 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.

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 (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT6	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions Y	0,950	0,20
Actions Z	1,950	0,20

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 8,5 M$ de dollars et des frais d'administration de 1,0 M$ de dollars 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.

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (CEI) passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Comité d'examen indépendant

Le gestionnaire, en ce qui concerne le Fonds, a reçu les instructions permanentes suivantes de la part du 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.

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu 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)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions A [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	16,69	0,15	(0,22)	0,57	0,37	0,87	-	-	-	-	-	17,52
31 mars 2023	18,45	0,30	(0,41)	0,71	(1,13)	(0,53)	-	(0,23)	(1,03)	(0,03)	(1,29)	16,69
31 mars 2022	17,45	0,32	(0,45)	2,76	(0,55)	2,08	-	(0,27)	(0,69)	-	(0,96)	18,45
31 mars 2021	13,56	0,33	(0,39)	1,14	3,88	4,96	-	(0,36)	(0,77)	-	(1,13)	17,45
31 mars 2020	16,91	0,46	(0,43)	0,17	(2,80)	(2,60)	-	(0,07)	(0,81)	-	(0,88)	13,56
31 mars 2019	16,74	0,34	(0,43)	0,30	0,50	0,71	-	(0,22)	(0,35)	-	(0,57)	16,91
Actions AT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	7,88	0,07	(0,10)	0,26	0,17	0,40	-	(0,03)	(0,15)	-	(0,18)	8,09
31 mars 2023	9,25	0,15	(0,20)	0,34	(0,63)	(0,34)	-	(0,20)	(0,88)	(0,02)	(1,10)	7,88
31 mars 2022	9,17	0,16	(0,23)	1,40	(0,09)	1,24	-	(0,14)	(0,33)	(0,47)	(0,94)	9,25
31 mars 2021	7,53	0,19	(0,21)	0,70	2,07	2,75	-	(0,19)	(0,41)	(0,48)	(1,08)	9,17
31 mars 2020	9,86	0,26	(0,24)	0,13	(1,64)	(1,49)	-	(0,04)	(0,46)	(0,47)	(0,97)	7,53
31 mars 2019	10,29	0,20	(0,26)	0,20	0,28	0,42	-	(0,13)	(0,21)	(0,53)	(0,87)	9,86
Actions AT6 [1][2][3][4]												
Début des activités : 26 juillet 2012												
30 sept. 2023	7,65	0,08	(0,10)	0,25	(0,20)	0,03	-	(0,04)	(0,17)	-	(0,21)	7,82
31 mars 2023	9,08	0,14	(0,19)	0,32	(0,73)	(0,46)	-	(0,21)	(0,93)	(0,03)	(1,17)	7,65
31 mars 2022	9,08	0,16	(0,22)	1,40	(0,32)	1,02	-	(0,13)	(0,34)	(0,55)	(1,02)	9,08
31 mars 2021	7,55	0,18	(0,21)	0,64	2,16	2,77	-	(0,19)	(0,28)	(0,71)	(1,18)	9,08
31 mars 2020	9,98	0,26	(0,24)	0,08	(1,48)	(1,38)	-	(0,04)	(0,46)	(0,57)	(1,07)	7,55
31 mars 2019	10,52	0,21	(0,26)	0,23	0,30	0,48	-	(0,13)	(0,21)	(0,65)	(0,99)	9,98
Actions AT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	4,87	0,04	(0,06)	0,16	0,10	0,24	-	(0,03)	(0,15)	-	(0,18)	4,93
31 mars 2023	5,94	0,09	(0,13)	0,22	(0,39)	(0,21)	-	(0,16)	(0,70)	(0,02)	(0,88)	4,87
31 mars 2022	6,06	0,11	(0,15)	0,93	(0,04)	0,85	-	(0,09)	(0,17)	(0,54)	(0,80)	5,94
31 mars 2021	5,15	0,12	(0,14)	0,45	1,40	1,83	-	(0,12)	(0,28)	(0,53)	(0,93)	6,06
31 mars 2020	6,96	0,18	(0,17)	0,09	(1,20)	(1,10)	-	(0,03)	(0,32)	(0,53)	(0,88)	5,15
31 mars 2019	7,50	0,15	(0,19)	0,15	0,22	0,33	-	(0,09)	(0,15)	(0,62)	(0,86)	6,96
Actions D [1][2][3][4]												
Début des activités : 26 juillet 2012												
30 sept. 2023	15,27	0,14	(0,17)	0,52	0,34	0,83	-	-	-	-	-	16,06
31 mars 2023	16,81	0,28	(0,32)	0,65	(1,07)	(0,46)	-	(0,21)	(0,94)	(0,03)	(1,18)	15,27
31 mars 2022	15,84	0,29	(0,34)	2,51	(0,49)	1,97	-	(0,25)	(0,63)	-	(0,88)	16,81
31 mars 2021	12,26	0,31	(0,30)	1,08	3,55	4,64	-	(0,32)	(0,70)	-	(1,02)	15,84
31 mars 2020	15,23	0,40	(0,32)	0,14	(2,22)	(2,00)	-	(0,06)	(0,73)	-	(0,79)	12,26
31 mars 2019	15,01	0,31	(0,33)	0,28	0,48	0,74	-	(0,19)	(0,32)	-	(0,51)	15,23

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu 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)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions E [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	17,71	0,16	(0,22)	0,60	0,39	0,93	-	-	-	-	-	18,61
31 mars 2023	19,56	0,32	(0,42)	0,75	(1,18)	(0,53)	-	(0,24)	(1,10)	(0,03)	(1,37)	17,71
31 mars 2022	18,49	0,34	(0,45)	2,93	(0,63)	2,19	-	(0,29)	(0,73)	-	(1,02)	19,56
31 mars 2021	14,35	0,36	(0,39)	1,22	4,23	5,42	-	(0,38)	(0,82)	-	(1,20)	18,49
31 mars 2020	17,87	0,47	(0,43)	0,21	(2,51)	(2,26)	-	(0,07)	(0,85)	-	(0,92)	14,35
31 mars 2019	17,67	0,36	(0,43)	0,33	0,54	0,80	-	(0,23)	(0,37)	-	(0,60)	17,87
Actions EF [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	10,95	0,10	(0,07)	0,37	0,23	0,63	-	-	-	-	-	11,57
31 mars 2023	11,96	0,20	(0,14)	0,45	(0,86)	(0,35)	-	(0,15)	(0,67)	(0,02)	(0,84)	10,95
31 mars 2022	11,18	0,21	(0,14)	1,78	(0,41)	1,44	-	(0,18)	(0,45)	-	(0,63)	11,96
31 mars 2021	8,58	0,21	(0,12)	0,65	2,65	3,39	-	(0,23)	(0,49)	-	(0,72)	11,18
31 mars 2020	10,57	0,28	(0,13)	0,12	(1,53)	(1,26)	-	(0,04)	(0,51)	-	(0,55)	8,58
31 mars 2019	10,33	0,21	(0,14)	0,20	0,31	0,58	-	(0,14)	(0,22)	-	(0,36)	10,57
Actions EFT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	7,33	0,07	(0,05)	0,25	0,14	0,41	-	(0,03)	(0,14)	-	(0,17)	7,57
31 mars 2023	8,49	0,14	(0,10)	0,33	(0,37)	-	-	(0,18)	(0,81)	(0,02)	(1,01)	7,33
31 mars 2022	8,31	0,15	(0,10)	1,37	0,18	1,60	-	(0,13)	(0,14)	(0,59)	(0,86)	8,49
31 mars 2021	6,74	0,14	(0,09)	0,14	2,73	2,92	-	(0,17)	(0,25)	(0,55)	(0,97)	8,31
31 mars 2020	8,72	0,22	(0,11)	0,15	(1,04)	(0,78)	-	(0,03)	(0,41)	(0,42)	(0,86)	6,74
31 mars 2019	8,98	0,18	(0,12)	0,17	0,18	0,41	-	(0,11)	(0,18)	(0,46)	(0,75)	8,72
Actions EFT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	5,42	0,05	(0,04)	0,19	0,08	0,28	-	(0,04)	(0,16)	-	(0,20)	5,52
31 mars 2023	6,52	0,10	(0,07)	0,24	(0,38)	(0,11)	-	(0,17)	(0,78)	(0,02)	(0,97)	5,42
31 mars 2022	6,58	0,12	(0,08)	1,02	(0,24)	0,82	-	(0,10)	(0,24)	(0,53)	(0,87)	6,52
31 mars 2021	5,52	0,13	(0,08)	0,49	1,50	2,04	-	(0,13)	(0,20)	(0,66)	(0,99)	6,58
31 mars 2020	7,36	0,19	(0,09)	0,13	(0,96)	(0,73)	-	(0,03)	(0,34)	(0,56)	(0,93)	5,52
31 mars 2019	7,84	0,15	(0,10)	0,14	0,25	0,44	-	(0,09)	(0,16)	(0,65)	(0,90)	7,36
Actions ET5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	9,91	0,09	(0,12)	0,33	0,20	0,50	-	(0,04)	(0,19)	-	(0,23)	10,18
31 mars 2023	11,62	0,18	(0,24)	0,44	(0,74)	(0,36)	-	(0,25)	(1,10)	(0,03)	(1,38)	9,91
31 mars 2022	11,50	0,21	(0,27)	1,79	(0,38)	1,35	-	(0,17)	(0,43)	(0,58)	(1,18)	11,62
31 mars 2021	9,43	0,22	(0,24)	0,59	3,13	3,70	-	(0,23)	(0,35)	(0,77)	(1,35)	11,50
31 mars 2020	12,33	0,31	(0,28)	0,20	(1,49)	(1,26)	-	(0,05)	(0,57)	(0,59)	(1,21)	9,43
31 mars 2019	12,84	0,26	(0,30)	0,23	0,37	0,56	-	(0,16)	(0,26)	(0,66)	(1,08)	12,33
Actions ET8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	6,90	0,06	(0,08)	0,23	0,15	0,36	-	(0,04)	(0,21)	(0,01)	(0,26)	7,00
31 mars 2023	8,40	0,13	(0,17)	0,31	(0,51)	(0,24)	-	(0,22)	(1,00)	(0,03)	(1,25)	6,90
31 mars 2022	8,56	0,15	(0,20)	1,31	(0,30)	0,96	-	(0,12)	(0,31)	(0,68)	(1,11)	8,40
31 mars 2021	7,27	0,18	(0,19)	0,66	1,96	2,61	-	(0,17)	(0,27)	(0,87)	(1,31)	8,56
31 mars 2020	9,80	0,25	(0,22)	0,17	(1,20)	(1,00)	-	(0,04)	(0,45)	(0,75)	(1,24)	7,27
31 mars 2019	10,54	0,21	(0,24)	0,19	0,33	0,49	-	(0,13)	(0,21)	(0,87)	(1,21)	9,80

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu 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)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions F [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	20,17	0,18	(0,15)	0,69	0,46	1,18	-	-	-	-	-	21,30
31 mars 2023	22,06	0,36	(0,28)	0,86	(1,41)	(0,47)	-	(0,28)	(1,24)	(0,03)	(1,55)	20,17
31 mars 2022	20,64	0,38	(0,28)	3,28	(0,66)	2,72	-	(0,33)	(0,82)	-	(1,15)	22,06
31 mars 2021	15,86	0,39	(0,25)	1,34	4,58	6,06	-	(0,42)	(0,91)	-	(1,33)	20,64
31 mars 2020	19,56	0,53	(0,27)	0,19	(3,43)	(2,98)	-	(0,08)	(0,94)	-	(1,02)	15,86
31 mars 2019	19,15	0,39	(0,28)	0,38	0,63	1,12	-	(0,25)	(0,40)	-	(0,65)	19,56
Actions FT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	9,30	0,08	(0,07)	0,31	0,22	0,54	-	(0,04)	(0,17)	(0,01)	(0,22)	9,61
31 mars 2023	10,79	0,17	(0,13)	0,41	(0,66)	(0,21)	-	(0,23)	(1,03)	(0,03)	(1,29)	9,30
31 mars 2022	10,58	0,19	(0,14)	1,63	(0,22)	1,46	-	(0,16)	(0,39)	(0,54)	(1,09)	10,79
31 mars 2021	8,59	0,20	(0,13)	0,60	2,65	3,32	-	(0,22)	(0,48)	(0,55)	(1,25)	10,58
31 mars 2020	11,13	0,29	(0,15)	0,12	(1,93)	(1,67)	-	(0,04)	(0,52)	(0,53)	(1,09)	8,59
31 mars 2019	11,47	0,23	(0,16)	0,22	0,39	0,68	-	(0,14)	(0,24)	(0,59)	(0,97)	11,13
Actions FT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 31 décembre 2007												
30 sept. 2023	6,96	0,06	(0,05)	0,23	0,12	0,36	-	(0,04)	(0,21)	(0,01)	(0,26)	7,09
31 mars 2023	8,38	0,13	(0,10)	0,32	(0,48)	(0,13)	-	(0,22)	(1,00)	(0,03)	(1,25)	6,96
31 mars 2022	8,45	0,15	(0,11)	1,30	(0,33)	1,01	-	(0,12)	(0,32)	(0,67)	(1,11)	8,38
31 mars 2021	7,11	0,16	(0,11)	0,29	2,60	2,94	-	(0,17)	(0,38)	(0,73)	(1,28)	8,45
31 mars 2020	9,49	0,25	(0,13)	0,09	(1,79)	(1,58)	-	(0,04)	(0,43)	(0,72)	(1,19)	7,11
31 mars 2019	10,11	0,20	(0,14)	0,20	0,36	0,62	-	(0,12)	(0,20)	(0,83)	(1,15)	9,49
Actions I [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 avril 2008												
30 sept. 2023	23,62	0,22	(0,01)	0,81	0,51	1,53	-	-	-	-	-	25,11
31 mars 2023	25,49	0,40	(0,02)	1,04	(3,41)	(1,99)	-	(0,32)	(1,45)	(0,04)	(1,81)	23,62
31 mars 2022	23,53	0,46	-	3,78	(0,75)	3,49	-	(0,38)	(0,95)	-	(1,33)	25,49
31 mars 2021	17,85	0,43	-	1,08	5,77	7,28	-	(0,48)	(1,03)	-	(1,51)	23,53
31 mars 2020	21,71	0,58	(0,01)	0,23	(3,24)	(2,44)	-	(0,09)	(1,05)	-	(1,14)	17,85
31 mars 2019	20,97	0,44	(0,02)	0,41	0,68	1,51	-	(0,28)	(0,45)	-	(0,73)	21,71
Actions IT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 3 octobre 2011												
30 sept. 2023	13,09	0,12	-	0,44	0,27	0,83	-	(0,05)	(0,24)	(0,01)	(0,30)	13,61
31 mars 2023	14,98	0,24	(0,01)	0,57	(0,85)	(0,05)	-	(0,32)	(1,43)	(0,04)	(1,79)	13,09
31 mars 2022	14,48	0,27	-	2,28	(0,39)	2,16	-	(0,22)	(0,51)	(0,78)	(1,51)	14,98
31 mars 2021	11,60	0,29	-	1,10	3,17	4,56	-	(0,30)	(0,65)	(0,74)	(1,69)	14,48
31 mars 2020	14,82	0,39	-	0,11	(2,28)	(1,78)	-	(0,06)	(0,70)	(0,71)	(1,47)	11,60
31 mars 2019	15,07	0,30	(0,01)	0,23	0,65	1,17	-	(0,19)	(0,31)	(0,78)	(1,28)	14,82
Actions IT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 3 août 2011												
30 sept. 2023	8,06	0,07	-	0,27	0,13	0,47	-	(0,05)	(0,24)	(0,01)	(0,30)	8,27
31 mars 2023	9,57	0,15	(0,01)	0,40	(1,26)	(0,72)	-	(0,25)	(1,15)	(0,03)	(1,43)	8,06
31 mars 2022	9,52	0,18	-	1,46	(0,37)	1,27	-	(0,14)	(0,38)	(0,74)	(1,26)	9,57
31 mars 2021	7,90	0,19	-	0,71	1,89	2,79	-	(0,19)	(0,43)	(0,81)	(1,43)	9,52
31 mars 2020	10,39	0,27	-	0,13	(1,75)	(1,35)	-	(0,04)	(0,48)	(0,79)	(1,31)	7,90
31 mars 2019	10,93	0,22	(0,01)	0,19	0,30	0,70	-	(0,13)	(0,22)	(0,90)	(1,25)	10,39

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu 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)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions O [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	22,75	0,21	(0,03)	0,78	0,54	1,50	-	-	-	-	-	24,17
31 mars 2023	24,59	0,41	(0,05)	0,96	(1,44)	(0,12)	-	(0,31)	(1,39)	(0,04)	(1,74)	22,75
31 mars 2022	22,74	0,42	(0,02)	3,64	(0,75)	3,29	-	(0,36)	(0,92)	-	(1,28)	24,59
31 mars 2021	17,28	0,44	(0,03)	1,54	5,04	6,99	-	(0,46)	(1,00)	-	(1,46)	22,74
31 mars 2020	21,05	0,56	(0,04)	0,19	(3,18)	(2,47)	-	(0,09)	(1,02)	-	(1,11)	17,28
31 mars 2019	20,37	0,42	(0,05)	0,39	0,61	1,37	-	(0,27)	(0,43)	-	(0,70)	21,05
Actions OT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	12,81	0,12	(0,02)	0,43	0,26	0,79	-	(0,05)	(0,24)	(0,01)	(0,30)	13,31
31 mars 2023	14,69	0,24	(0,03)	0,57	(0,76)	0,02	-	(0,31)	(1,41)	(0,04)	(1,76)	12,81
31 mars 2022	14,23	0,26	(0,01)	2,23	(0,52)	1,96	-	(0,22)	(0,55)	(0,71)	(1,48)	14,69
31 mars 2021	11,42	0,28	(0,02)	1,05	3,18	4,49	-	(0,29)	(0,43)	(0,94)	(1,66)	14,23
31 mars 2020	14,61	0,38	(0,03)	0,12	(2,14)	(1,67)	-	(0,06)	(0,69)	(0,70)	(1,45)	11,42
31 mars 2019	14,88	0,30	(0,04)	0,27	0,47	1,00	-	(0,19)	(0,31)	(0,77)	(1,27)	14,61
Actions OT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	8,98	0,08	(0,01)	0,30	0,20	0,57	-	(0,06)	(0,27)	(0,01)	(0,34)	9,20
31 mars 2023	10,68	0,17	(0,02)	0,40	(0,60)	(0,05)	-	(0,28)	(1,28)	(0,03)	(1,59)	8,98
31 mars 2022	10,65	0,19	(0,01)	1,64	(0,37)	1,45	-	(0,16)	(0,38)	(0,87)	(1,41)	10,68
31 mars 2021	8,85	0,21	(0,02)	0,70	2,56	3,45	-	(0,22)	(0,33)	(1,06)	(1,61)	10,65
31 mars 2020	11,66	0,30	(0,02)	0,07	(2,09)	(1,74)	-	(0,05)	(0,54)	(0,89)	(1,48)	8,85
31 mars 2019	12,27	0,24	(0,03)	0,22	0,39	0,82	-	(0,15)	(0,25)	(1,01)	(1,41)	11,66
Actions P [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	10,69	0,10	(0,02)	0,37	0,18	0,63	-	-	-	-	-	11,35
31 mars 2023	11,56	0,19	(0,03)	0,45	(0,67)	(0,06)	-	(0,15)	(0,65)	(0,02)	(0,82)	10,69
31 mars 2022	10,69	0,20	(0,01)	1,70	(0,39)	1,50	-	(0,17)	(0,43)	-	(0,60)	11,56
31 mars 2021	8,13	0,21	(0,02)	0,82	2,27	3,28	-	(0,22)	(0,47)	-	(0,69)	10,69
31 mars 2020	9,91	0,27	(0,03)	0,05	(1,63)	(1,34)	-	(0,04)	(0,48)	-	(0,52)	8,13
31 mars 2019	9,60	0,20	(0,03)	0,09	1,21	1,47	-	(0,13)	(0,20)	-	(0,33)	9,91
Actions PT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	7,86	0,07	(0,01)	0,26	0,16	0,48	-	(0,03)	(0,15)	-	(0,18)	8,16
31 mars 2023	9,01	0,15	(0,02)	0,34	(0,45)	0,02	-	(0,19)	(0,87)	(0,02)	(1,08)	7,86
31 mars 2022	8,73	0,16	(0,01)	1,37	(0,34)	1,18	-	(0,13)	(0,34)	(0,43)	(0,90)	9,01
31 mars 2021	7,01	0,12	(0,02)	(1,09)	6,10	5,11	-	(0,18)	(0,26)	(0,58)	(1,02)	8,73
31 mars 2020	8,98	0,24	(0,02)	0,05	(1,40)	(1,13)	-	(0,04)	(0,42)	(0,43)	(0,89)	7,01
31 mars 2019	9,15	0,19	(0,03)	0,16	0,28	0,60	-	(0,11)	(0,19)	(0,47)	(0,77)	8,98
Actions PT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	6,48	0,06	(0,01)	0,21	(0,60)	(0,34)	-	(0,04)	(0,19)	(0,01)	(0,24)	6,64
31 mars 2023	7,72	0,12	(0,02)	0,29	(0,37)	0,02	-	(0,20)	(0,93)	(0,02)	(1,15)	6,48
31 mars 2022	7,70	0,14	(0,01)	1,19	(0,29)	1,03	-	(0,11)	(0,30)	(0,61)	(1,02)	7,72
31 mars 2021	6,40	0,10	(0,02)	(0,99)	5,52	4,61	-	(0,16)	(0,24)	(0,77)	(1,17)	7,70
31 mars 2020	8,45	0,22	(0,02)	0,05	(1,30)	(1,05)	-	(0,03)	(0,39)	(0,64)	(1,06)	6,40
31 mars 2019	8,89	0,18	(0,03)	0,16	0,27	0,58	-	(0,11)	(0,18)	(0,73)	(1,02)	8,45

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 action ($)		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu 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)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions W [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	11,18	0,10	(0,01)	0,38	0,30	0,77	-	-	-	-	-	11,88
31 mars 2023	12,08	0,15	(0,02)	0,47	(0,57)	0,03	-	(0,15)	(0,69)	(0,02)	(0,86)	11,18
31 mars 2022	11,17	0,21	(0,01)	1,79	(0,43)	1,56	-	(0,18)	(0,45)	-	(0,63)	12,08
31 mars 2021	8,49	0,22	(0,02)	0,94	2,15	3,29	-	(0,23)	(0,49)	-	(0,72)	11,17
31 mars 2020	10,35	0,32	(0,02)	(0,59)	(3,95)	(4,24)	-	(0,04)	(0,50)	-	(0,54)	8,49
31 mars 2019	10,02	0,23	(0,04)	(0,21)	2,53	2,51	-	(0,13)	(0,21)	-	(0,34)	10,35
Actions WT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	6,95	0,06	(0,01)	0,23	0,15	0,43	-	(0,04)	(0,21)	(0,01)	(0,26)	7,12
31 mars 2023	8,26	0,13	(0,02)	0,31	(0,47)	(0,05)	-	(0,22)	(0,99)	(0,03)	(1,24)	6,95
31 mars 2022	8,24	0,15	-	1,32	(0,66)	0,81	-	(0,12)	(0,34)	(0,63)	(1,09)	8,26
31 mars 2021	6,84	0,18	(0,01)	0,78	1,60	2,55	-	(0,17)	(0,25)	(0,82)	(1,24)	8,24
31 mars 2020	9,02	0,27	(0,02)	(1,33)	(1,30)	(2,38)	-	(0,03)	(0,42)	(0,69)	(1,14)	6,84
31 mars 2019	9,50	0,19	(0,03)	0,17	0,29	0,62	-	(0,12)	(0,19)	(0,78)	(1,09)	9,02
Actions Y [1][2][3][4]												
Début des activités : 30 juillet 2013												
30 sept. 2023	13,33	0,12	(0,09)	0,45	0,34	0,82	-	-	-	-	-	14,08
31 mars 2023	14,56	0,24	(0,17)	0,58	(0,78)	(0,13)	-	(0,18)	(0,82)	(0,02)	(1,02)	13,33
31 mars 2022	13,62	0,25	(0,18)	2,17	(0,48)	1,76	-	(0,21)	(0,54)	-	(0,75)	14,56
31 mars 2021	10,46	0,26	(0,16)	0,97	2,95	4,02	-	(0,28)	(0,60)	-	(0,88)	13,62
31 mars 2020	12,89	0,33	(0,17)	0,19	(1,46)	(1,11)	-	(0,05)	(0,62)	-	(0,67)	10,46
31 mars 2019	12,61	0,26	(0,17)	0,23	0,42	0,74	-	(0,17)	(0,27)	-	(0,44)	12,89
Actions Z [1][2][3][4]												
Début des activités : 30 juillet 2013												
30 sept. 2023	11,97	0,11	(0,15)	0,41	0,26	0,63	-	-	-	-	-	12,57
31 mars 2023	13,22	0,22	(0,29)	0,51	(0,77)	(0,33)	-	(0,16)	(0,74)	(0,02)	(0,92)	11,97
31 mars 2022	12,50	0,23	(0,31)	1,98	(0,44)	1,46	-	(0,20)	(0,49)	-	(0,69)	13,22
31 mars 2021	9,71	0,24	(0,27)	0,85	2,84	3,66	-	(0,25)	(0,55)	-	(0,80)	12,50
31 mars 2020	12,10	0,32	(0,30)	0,15	(1,64)	(1,47)	-	(0,05)	(0,58)	-	(0,63)	9,71
31 mars 2019	11,97	0,24	(0,30)	0,23	0,35	0,52	-	(0,15)	(0,25)	-	(0,40)	12,10

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

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

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions 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.

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions A [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	654 183	37 329	2,20	0,23	2,43	10,64	0,02	10,09
31 mars 2023	680 053	40 754	2,20	0,24	2,44	10,62	0,03	20,51
31 mars 2022	828 073	44 884	2,20	0,24	2,44	10,84	0,06	56,07
31 mars 2021	898 771	51 497	2,20	0,24	2,44	10,89	0,09	63,76
31 mars 2020	1 056 525	77 887	2,20	0,24	2,44	10,69	0,14	96,43
31 mars 2019	1 087 025	64 267	2,20	0,24	2,44	10,71	0,13	92,53
Actions AT5 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	6 991	864	2,20	0,26	2,46	11,89	0,02	10,09
31 mars 2023	6 924	879	2,20	0,23	2,43	10,60	0,03	20,51
31 mars 2022	9 541	1 031	2,20	0,21	2,41	9,63	0,06	56,07
31 mars 2021	12 200	1 330	2,20	0,21	2,41	9,57	0,09	63,76
31 mars 2020	9 547	1 268	2,20	0,23	2,43	10,70	0,14	96,43
31 mars 2019	7 756	786	2,20	0,24	2,44	10,88	0,13	92,53
Actions AT6 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 26 juillet 2012								
30 sept. 2023	135	17	2,20	0,16	2,36	7,56	0,02	10,09
31 mars 2023	32	4	2,20	0,17	2,37	7,56	0,03	20,51
31 mars 2022	51	6	2,20	0,18	2,38	8,07	0,06	56,07
31 mars 2021	51	6	2,20	0,20	2,40	8,81	0,09	63,76
31 mars 2020	51	7	2,20	0,22	2,42	9,96	0,14	96,43
31 mars 2019	65	6	2,20	0,23	2,43	10,26	0,13	92,53
Actions AT8 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	6 151	1 247	2,20	0,24	2,44	10,85	0,02	10,09
31 mars 2023	5 965	1 225	2,20	0,22	2,42	9,85	0,03	20,51
31 mars 2022	8 887	1 496	2,20	0,20	2,40	8,92	0,06	56,07
31 mars 2021	16 296	2 689	2,20	0,20	2,40	9,17	0,09	63,76
31 mars 2020	14 084	2 733	2,20	0,24	2,44	10,75	0,14	96,43
31 mars 2019	10 632	1 528	2,20	0,24	2,44	11,07	0,13	92,53
Actions D [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 26 juillet 2012								
30 sept. 2023	1 795	112	1,85	0,19	2,04	10,40	0,02	10,09
31 mars 2023	1 858	122	1,86	0,19	2,05	10,32	0,03	20,51
31 mars 2022	2 612	155	1,85	0,19	2,04	10,48	0,06	56,07
31 mars 2021	2 796	176	1,85	0,19	2,04	10,50	0,09	63,76
31 mars 2020	2 581	210	1,85	0,19	2,04	10,52	0,14	96,43
31 mars 2019	3 516	231	1,85	0,20	2,05	10,57	0,13	92,53

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions E [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	41 360	2 222	2,10	0,23	2,33	10,74	0,02	10,09
31 mars 2023	42 943	2 425	2,10	0,23	2,33	10,82	0,03	20,51
31 mars 2022	52 099	2 663	2,10	0,23	2,33	10,90	0,06	56,07
31 mars 2021	52 552	2 843	2,10	0,22	2,32	10,71	0,09	63,76
31 mars 2020	53 029	3 695	2,10	0,22	2,32	10,59	0,14	96,43
31 mars 2019	79 266	4 435	2,10	0,22	2,32	10,55	0,13	92,53
Actions EF [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	24 905	2 152	1,10	0,12	1,22	10,63	0,02	10,09
31 mars 2023	25 111	2 293	1,10	0,12	1,22	10,73	0,03	20,51
31 mars 2022	33 335	2 787	1,10	0,12	1,22	11,19	0,06	56,07
31 mars 2021	33 475	2 995	1,10	0,12	1,22	11,19	0,09	63,76
31 mars 2020	44 869	5 228	1,10	0,12	1,22	11,00	0,14	96,43
31 mars 2019	64 495	6 101	1,10	0,12	1,22	10,94	0,13	92,53
Actions EFT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	126	17	1,10	0,15	1,25	13,84	0,02	10,09
31 mars 2023	122	17	1,10	0,15	1,25	13,67	0,03	20,51
31 mars 2022	24	3	1,10	0,08	1,18	8,87	0,06	56,07
31 mars 2021	111	13	1,10	0,11	1,21	9,68	0,09	63,76
31 mars 2020	600	89	1,10	0,11	1,21	10,43	0,14	96,43
31 mars 2019	1 028	118	1,10	0,11	1,21	9,89	0,13	92,53
Actions EFT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	1 180	214	1,10	0,14	1,24	12,93	0,02	10,09
31 mars 2023	790	146	1,10	0,14	1,24	12,91	0,03	20,51
31 mars 2022	921	141	1,10	0,14	1,24	12,96	0,06	56,07
31 mars 2021	959	146	1,10	0,14	1,24	12,84	0,09	63,76
31 mars 2020	822	149	1,10	0,13	1,23	12,25	0,14	96,43
31 mars 2019	1 142	155	1,10	0,14	1,24	12,70	0,13	92,53
Actions ET5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	791	78	2,10	0,22	2,32	10,49	0,02	10,09
31 mars 2023	769	78	2,10	0,23	2,33	10,93	0,03	20,51
31 mars 2022	1 086	94	2,10	0,20	2,30	9,65	0,06	56,07
31 mars 2021	1 211	105	2,10	0,16	2,26	7,79	0,09	63,76
31 mars 2020	1 822	193	2,10	0,16	2,26	7,62	0,14	96,43
31 mars 2019	3 265	265	2,10	0,17	2,27	7,93	0,13	92,53
Actions ET8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	519	74	2,10	0,19	2,29	8,91	0,02	10,09
31 mars 2023	579	84	2,10	0,19	2,29	8,89	0,03	20,51
31 mars 2022	859	102	2,10	0,19	2,29	8,87	0,06	56,07
31 mars 2021	842	98	2,10	0,17	2,27	8,31	0,09	63,76
31 mars 2020	688	95	2,10	0,17	2,27	7,87	0,14	96,43
31 mars 2019	1 033	105	2,10	0,15	2,25	7,12	0,13	92,53

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions F [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	168 613	7 916	1,20	0,13	1,33	11,20	0,02	10,09
31 mars 2023	174 976	8 675	1,20	0,14	1,34	11,21	0,03	20,51
31 mars 2022	207 218	9 395	1,20	0,14	1,34	11,56	0,06	56,07
31 mars 2021	220 897	10 704	1,20	0,14	1,34	11,43	0,09	63,76
31 mars 2020	258 353	16 285	1,20	0,14	1,34	11,25	0,14	96,43
31 mars 2019	218 336	11 161	1,20	0,13	1,33	11,11	0,13	92,53
Actions FT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	3 213	334	1,20	0,14	1,34	11,88	0,02	10,09
31 mars 2023	3 246	349	1,20	0,14	1,34	11,89	0,03	20,51
31 mars 2022	3 825	354	1,20	0,14	1,34	11,32	0,06	56,07
31 mars 2021	4 314	408	1,20	0,13	1,33	10,67	0,09	63,76
31 mars 2020	5 688	662	1,20	0,13	1,33	10,91	0,14	96,43
31 mars 2019	5 380	484	1,20	0,14	1,34	11,96	0,13	92,53
Actions FT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 31 décembre 2007								
30 sept. 2023	2 439	344	1,20	0,13	1,33	11,05	0,02	10,09
31 mars 2023	2 204	317	1,20	0,14	1,34	11,73	0,03	20,51
31 mars 2022	2 077	248	1,20	0,13	1,33	10,60	0,06	56,07
31 mars 2021	1 834	217	1,20	0,12	1,32	9,97	0,09	63,76
31 mars 2020	4 602	647	1,20	0,12	1,32	10,44	0,14	96,43
31 mars 2019	3 726	393	1,20	0,13	1,33	10,80	0,13	92,53
Actions I [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 avril 2008								
30 sept. 2023	377 901	15 048	-	-	-	-	0,02	10,09
31 mars 2023	394 066	16 682	-	-	-	-	0,03	20,51
31 mars 2022	913 941	35 857	-	-	-	-	0,06	56,07
31 mars 2021	1 036 780	44 061	-	-	-	-	0,09	63,76
31 mars 2020	1 897 291	106 303	-	-	-	-	0,14	96,43
31 mars 2019	2 218 793	102 181	-	-	-	-	0,13	92,53
Actions IT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 3 octobre 2011								
30 sept. 2023	342	25	-	-	-	-	0,02	10,09
31 mars 2023	332	25	-	-	-	-	0,03	20,51
31 mars 2022	368	25	-	-	-	-	0,06	56,07
31 mars 2021	443	31	-	-	-	-	0,09	63,76
31 mars 2020	345	30	-	-	-	-	0,14	96,43
31 mars 2019	388	26	-	-	-	-	0,13	92,53
Actions IT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 3 août 2011								
30 sept. 2023	2 701	327	-	-	-	-	0,02	10,09
31 mars 2023	2 400	298	-	-	-	-	0,03	20,51
31 mars 2022	4 708	492	-	-	-	-	0,06	56,07
31 mars 2021	4 235	445	-	-	-	-	0,09	63,76
31 mars 2020	5 089	644	-	-	-	-	0,14	96,43
31 mars 2019	7 598	731	-	-	-	-	0,13	92,53

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions O [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	99 451	4 115	0,15	0,01	0,16	10,14	0,02	10,09
31 mars 2023	105 347	4 630	0,15	0,02	0,17	10,10	0,03	20,51
31 mars 2022	118 127	4 804	0,15	0,02	0,17	10,21	0,06	56,07
31 mars 2021	121 785	5 356	0,15	0,02	0,17	10,26	0,09	63,76
31 mars 2020	116 472	6 742	0,15	0,02	0,17	10,27	0,14	96,43
31 mars 2019	157 651	7 489	0,15	0,02	0,17	10,30	0,13	92,53
Actions OT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	4 155	312	0,15	0,02	0,17	14,46	0,02	10,09
31 mars 2023	3 900	304	0,15	0,02	0,17	14,38	0,03	20,51
31 mars 2022	3 963	270	0,15	0,02	0,17	14,10	0,06	56,07
31 mars 2021	4 045	284	0,15	0,02	0,17	14,03	0,09	63,76
31 mars 2020	3 308	290	0,15	0,02	0,17	14,06	0,14	96,43
31 mars 2019	4 283	293	0,15	0,02	0,17	13,69	0,13	92,53
Actions OT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	2 789	303	0,15	0,02	0,17	11,52	0,02	10,09
31 mars 2023	2 830	315	0,15	0,02	0,17	11,31	0,03	20,51
31 mars 2022	3 162	296	0,15	0,02	0,17	11,51	0,06	56,07
31 mars 2021	3 181	299	0,15	0,02	0,17	11,08	0,09	63,76
31 mars 2020	3 192	361	0,15	0,02	0,17	10,99	0,14	96,43
31 mars 2019	3 839	329	0,15	0,02	0,17	11,17	0,13	92,53
Actions P [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	6 304	555	0,20	0,02	0,22	11,51	0,02	10,09
31 mars 2023	5 602	524	0,20	0,02	0,22	11,62	0,03	20,51
31 mars 2022	6 581	569	0,20	0,02	0,22	11,89	0,06	56,07
31 mars 2021	5 190	485	0,20	0,02	0,22	12,02	0,09	63,76
31 mars 2020	3 698	455	0,20	0,02	0,22	11,55	0,14	96,43
31 mars 2019	4 229	427	0,20	0,02	0,22	12,78	0,13	92,53
Actions PT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	1	-	0,21	0,03	0,24	13,00	0,02	10,09
31 mars 2023	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,03	20,51
31 mars 2022	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,06	56,07
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,09	63,76
31 mars 2020	9	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,14	96,43
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,13	92,53
Actions PT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	21	3	0,21	0,03	0,24	13,00	0,02	10,09
31 mars 2023	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,03	20,51
31 mars 2022	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,06	56,07
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,09	63,76
31 mars 2020	9	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,14	96,43
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,13	92,53

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

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions W [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	10 407	876	0,14	0,01	0,15	6,77	0,02	10,09
31 mars 2023	9 986	893	0,14	0,01	0,15	6,82	0,03	20,51
31 mars 2022	10 486	868	0,14	0,01	0,15	6,10	0,06	56,07
31 mars 2021	10 140	908	0,14	0,01	0,15	6,48	0,09	63,76
31 mars 2020	5 862	690	0,15	0,01	0,16	11,43	0,14	96,43
31 mars 2019	1 514	146	0,20	0,03	0,23	13,00	0,13	92,53
Actions WT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	303	43	0,14	0,01	0,15	5,04	0,02	10,09
31 mars 2023	297	43	0,14	0,01	0,15	5,03	0,03	20,51
31 mars 2022	346	42	0,14	0,01	0,15	5,11	0,06	56,07
31 mars 2021	123	15	0,14	0,01	0,15	11,06	0,09	63,76
31 mars 2020	62	9	0,16	0,02	0,18	13,00	0,14	96,43
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,13	92,53
Actions Y [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 30 juillet 2013								
30 sept. 2023	1 855	132	1,15	0,11	1,26	9,57	0,02	10,09
31 mars 2023	2 016	151	1,15	0,13	1,28	10,75	0,03	20,51
31 mars 2022	1 063	73	1,15	0,12	1,27	10,83	0,06	56,07
31 mars 2021	1 042	77	1,15	0,13	1,28	10,97	0,09	63,76
31 mars 2020	860	82	1,15	0,11	1,26	10,05	0,14	96,43
31 mars 2019	1 965	152	1,15	0,11	1,26	9,60	0,13	92,53
Actions Z [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 30 juillet 2013								
30 sept. 2023	9 699	772	2,15	0,22	2,37	10,48	0,02	10,09
31 mars 2023	9 958	832	2,15	0,22	2,37	10,19	0,03	20,51
31 mars 2022	12 008	908	2,15	0,22	2,37	10,16	0,06	56,07
31 mars 2021	12 205	976	2,15	0,22	2,37	10,29	0,09	63,76
31 mars 2020	11 139	1 147	2,15	0,23	2,38	10,51	0,14	96,43
31 mars 2019	17 308	1 431	2,15	0,23	2,38	10,47	0,13	92,53

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

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 d'actions 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 actifs acquis dans le cadre d'une fusion, le cas échéant) divisé par la juste valeur moyenne mensuelle des placements au cours de la période ou l'exercice.

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.

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

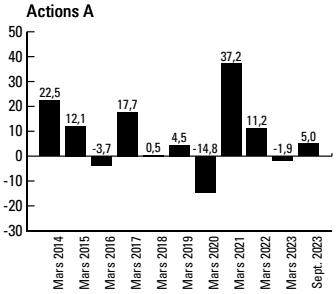
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

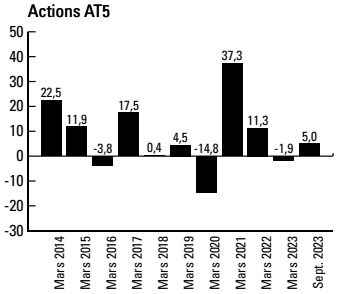
RENDEMENT PASSÉ

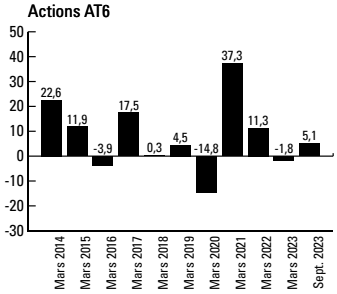
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties dans d'actions 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.

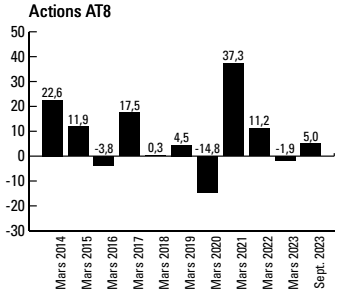
Rendement annuel

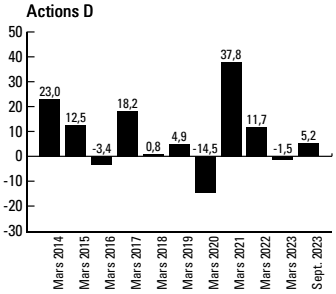
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée 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.

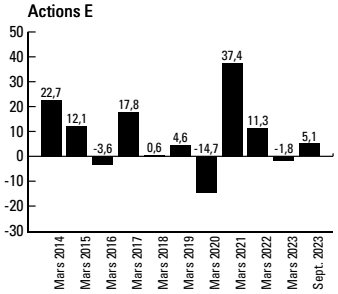


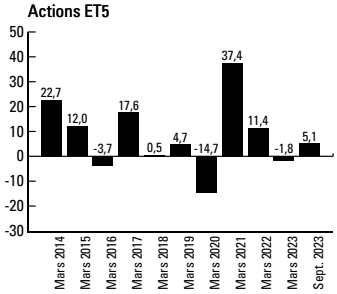


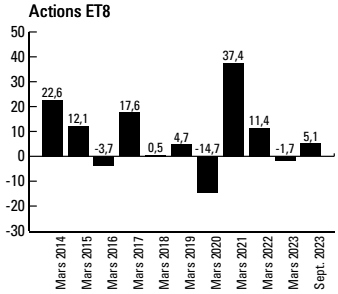


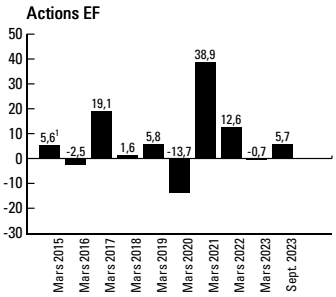


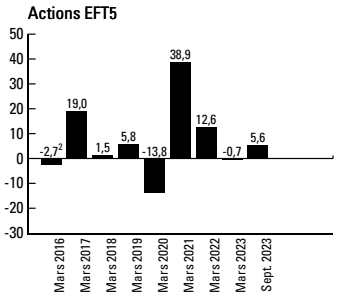


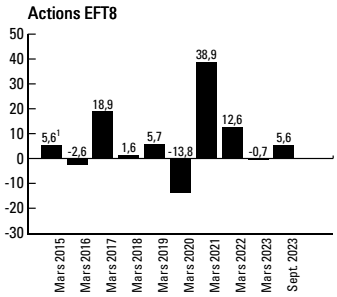


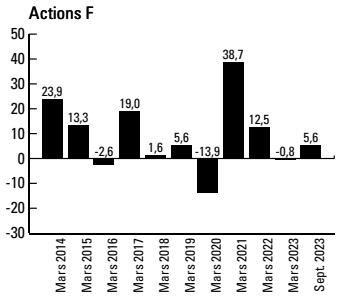






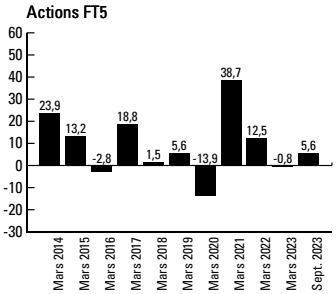


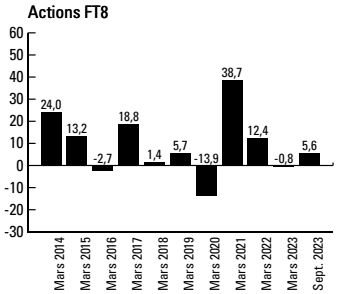


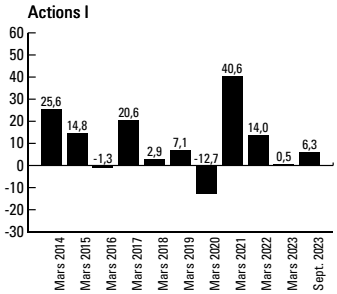


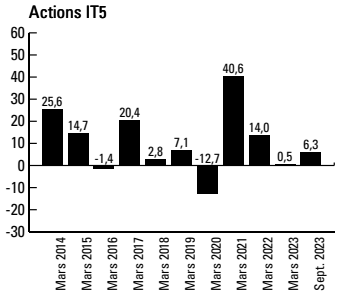
Catégorie de société d'actions canadiennes CI

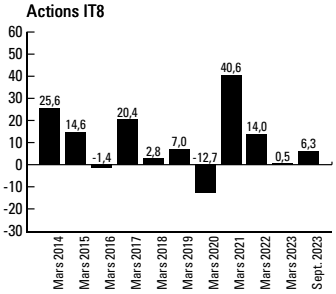
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

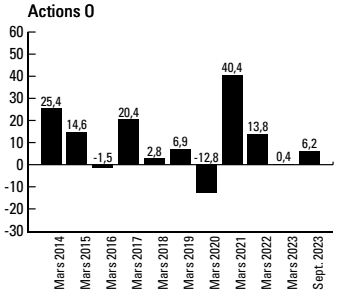


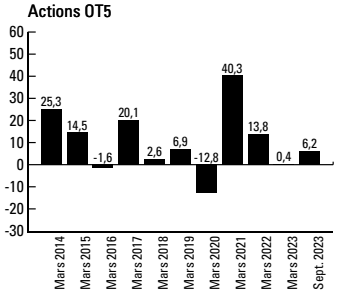


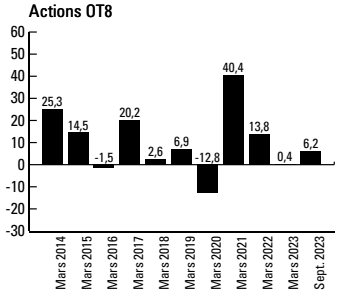


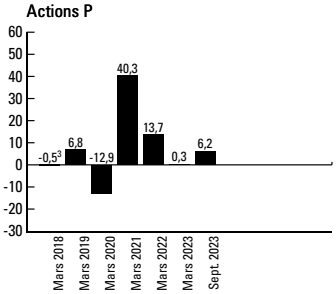


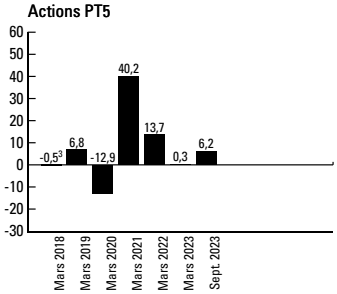


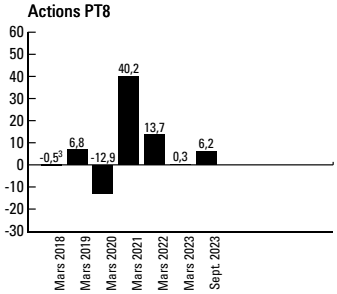


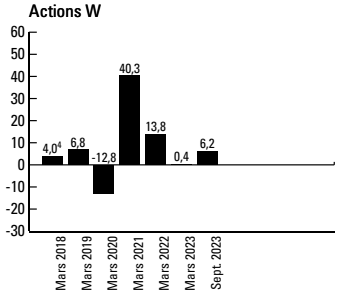






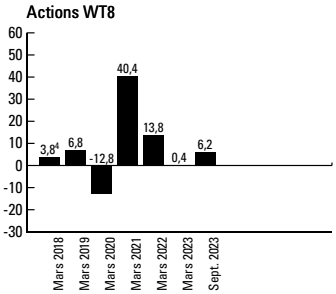


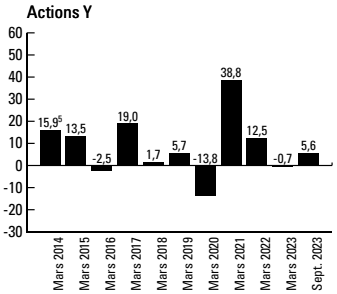


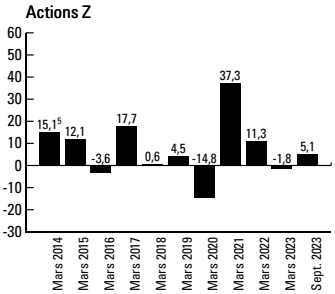


Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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







1 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.
2 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
3 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.
4 Le rendement de 2018 couvre la période du 27 juillet 2017 au 31 mars 2018.
5 Le rendement de 2014 couvre la période du 30 juillet 2013 au 31 mars 2014.

Catégorie de société d'actions canadiennes CI

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 net
Répartition par pays	
Canada	60,7
E.-U.	38,7
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Services financiers	28,2
Technologies de l'information	16,6
Produits industriels	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	8,5
Energie	7,8
Services de communication	7,3
Soins de santé	6,8
Biens de consommation de base	4,9
Services publics	3,9
Matériaux	2,8
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Amazon.com Inc.	4,5
Brookfield Corp., catégorie A	4,3
Alphabet Inc., catégorie A	3,8
Meta Platforms Inc., catégorie A	3,5
Element Fleet Management Corp.	3,3
Jacobs Solutions Inc.	3,1
Mastercard Inc., catégorie A	2,9
Microsoft Corp.	2,9
S&P Global Inc.	2,8
WSP Global Inc.	2,8
Enbridge Inc.	2,7
Canadian Natural Resources Ltd.	2,6
Financière Sun Life inc.	2,6
CGI inc.	2,5
Empire Co., Ltd., catégorie A	2,5
Banque Royale du Canada	2,5
Corporation TC Energie	2,5
Banque Toronto-Dominion (La)	2,5
Adobe Inc.	2,4
GFL Environmental Inc.	2,4
Open Text Corp.	2,4
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,3
Humana Inc.	2,3
UnitedHealth Group Inc.	2,3
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2,2
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**1 428 330 $**

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 », « perspective », « penser », « planifier », « 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.