# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

Le présent Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers 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.

**OBJECTIF ET STRATÉGIES DE PLACEMENT**

L'objectif de placement de la Catégorie de société de rendement diversifié CI (le Fonds) est de produire des revenus élevés en investissant, directement ou indirectement, dans les titres à revenu fixe et les titres de participation à rendement élevé du monde entier. Les placements indirects peuvent comprendre des produits dérivés et d'autres fonds communs. Le conseiller en valeurs investit dans des sociétés du monde entier qui offrent un potentiel de croissance et de valeur dans leur secteur, puis tient compte de l'incidence des tendances économiques. Il gère activement les composantes titres de participation, de titres à revenu fixe et d'effets de trésorerie du Fonds.

Les titres de participation peuvent comprendre des actions ordinaires, des actions privilégiées, des titres de fiducies de placement immobilier et de fiducies de redevances et des placements semblables à rendement élevé.

Le conseiller en valeurs utilise des techniques telles que l'analyse fondamentale pour déterminer la valeur et le potentiel de croissance des sociétés. Il évalue la situation financière et la gestion de chaque société, son secteur d'activité et la conjoncture économique globale.

Les titres à revenu fixe peuvent comprendre des obligations de sociétés de bonne qualité et des titres à revenu fixe d'État du monde entier. Le Fonds peut aussi investir dans des prêts bancaires, des obligations convertibles, des instruments de créance à taux variable et des obligations de sociétés dont la note est plus faible ou qui ne sont pas notées.

Le Fonds peut détenir des produits dérivés, mais seulement dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières. Pour générer un revenu supplémentaire, il peut aussi conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, également dans la mesure où la réglementation sur les valeurs mobilières le lui permet.

Pour une analyse détaillée de l'objectif et des stratégies de placement du Fonds, veuillez vous reporter au prospectus simplifié le plus récent du Fonds.

**RISQUE**

Durant la période ou l'exercice, aucune modification apportée au Fonds n'a eu d'incidence importante sur le niveau de risque global associé à celui-ci. Les risques liés aux placements dans ce Fonds sont décrits dans le dernier prospectus simplifié ou ses modifications. Le gestionnaire procède à un examen de la notation du risque du Fonds, au moins chaque exercice, selon la méthodologie exigée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Toute modification apportée à la notation du risque durant la période ou l'exercice découle d'un tel examen et ne repose pas sur des changements apportés à l'objectif ou aux stratégies de placement ou à la gestion du Fonds.

**RÉSULTATS D'EXPLOITATION**

Du 31 mars 2022 au 31 mars 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 99,8 million(s) de dollars pour s'établir à 198,0 million(s) de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 81,9 million(s) de dollars au cours de l'exercice. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 16,4 million(s) de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 1,5 million(s) de dollars. Les actions de série A ont dégagé un rendement de -6,4 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période d'un an close le 31 mars 2023. Durant la même période, l'indice de référence du fonds a enregistré un rendement de -2,9 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 40 % de l'indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA ($ US), à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés, à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure et à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde Immobilier (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 ».

L'activité économique a été robuste au cours de l'exercice, mais elle s'est ralentie. Les volumes dans les secteurs de l'énergie et du transport sont restés élevés, entraînant un rendement supérieur des titres exposés à ces secteurs. Un éventuel ralentissement de la croissance économique résultant de la suppression des mesures de relance budgétaire et du resserrement de la politique monétaire était inévitable, les banques centrales s'efforçant de maîtriser l'inflation. Une croissance négative en glissement annuel a commencé à être prise en compte par le marché lorsque la politique des banques centrales a pris un virage encore plus agressif à la mi-2022 face à la résistance de l'inflation. En raison des rendements plus élevés des obligations d'État, les obligations de qualité supérieure, les obligations à rendement élevé et les fiducies de placement immobilier (FPI) ont vu leurs prix baisser, l'immobilier commercial étant confronté à un nouveau défi sous la forme d'une hausse des taux d'inoccupation.

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

Le Fonds a sous-performé son indice de référence au cours de l'exercice. Une participation dans Alexandria Real Estate Equities Inc. a nui au rendement du Fonds. L'action de la société a sous-performé, car le niveau élevé de la location au cours des deux dernières années est susceptible de décélérer. L'action a encore chuté à la suite de l'annonce de la faillite de SVB Financial Group, bien que la société ait indiqué que ses clients étaient peu exposés à SVB Financial Group. La liquidation des actions a semblé exagérée car l'entreprise a un bilan solide, aucune dette n'arrivant à échéance avant 2025 et des loyers indexés à 3 % en moyenne, ce qui constitue une base solide pour la croissance. Une participation dans les obligations additionnelles de catégorie 1 du Crédit Suisse Group AG a été un obstacle important au rendement du Fonds. La banque a lancé une restructuration complète de sa banque d'investissement au quatrième trimestre 2022, dont les coûts ont été compensés par une levée de fonds propres. Cependant, la fragilité du marché et les gros titres négatifs en mars 2023 ont précipité les sorties de capitaux rapides, au point que les autorités de réglementation suisses ont jugé la banque non viable et ont aidé à en négocier l'acquisition par UBS Group AB.

La surpondération dans les infrastructures énergétiques a contribué de manière significative au rendement du Fonds. L'exposition non couverte au dollar américain a également contribué au rendement du Fonds, tout comme la sélection des titres dans toutes les catégories d'actifs. Une participation dans Cheniere Energy Inc. a contribué au rendement du Fonds, car une flambée des prix du gaz naturel a permis à la société de réaliser des bénéfices sur ses cargaisons d'exportation de gaz naturel liquéfié ne faisant pas l'objet de contrat. Un prêt à terme AAdvantage d'American Airlines Group Inc. échéant en 2028 a contribué positivement au rendement du Fonds. Garanti par un programme de fidélisation, le rendement de ce prêt est demeuré stable dans un contexte de hausse des taux d'intérêt.

Nous avons ajouté au Fonds des obligations du Groupe SNC-Lavalin Inc., 7,0 %, échéance 2026, car la qualité du crédit de l'entreprise semble vouloir s'améliorer à mesure que les projets clés en main à prix fixe dépassant le budget se terminent. De nouveaux titres de sociétés des secteurs des biens consommation de base et de soins de santé, telles que The Coca-Cola Company et GSK PLC, ont également été ajoutés au Fonds, mais ont été vendus par la suite pour financer une nouvelle position dans AT&T Inc. Le Fonds a également acquis des actions privilégiées institutionnelles à 7,373 % de la Banque de Montréal. Elles ont essentiellement la même structure que les billets de capital à recours limité, mais ils versent des dividendes au lieu d'intérêts.

L'activité de refinancement a été modérée depuis que la structure des obligations a été réévaluée à la hausse. Par conséquent, moins d'obligations ont fait l'objet d'un remboursement anticipé que ce qui est habituellement le cas sur une période de 12 mois. Au cours de l'exercice, nous avons acheté et vendu des obligations à 10 ans du gouvernement canadien. Bien que cela ne soit pas partie intégrante de notre stratégie du Fonds, nous avons profité de la baisse des rendements pour réaliser un bénéfice.

## ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Notre principale préoccupation est la disponibilité du crédit et le risque que la Réserve fédérale américaine se concentre trop longtemps sur l'inflation plutôt que sur la croissance. Nous prévoyons une récession courte et peu profonde en 2023, même si ce n'est pas une certitude, les conditions financières étant maintenant resserrées au point d'être fragiles. Il est toutefois important de noter que la faillite de certaines banques régionales américaines peut être attribuée à une mauvaise gestion des risques plutôt qu'à des actifs douteux.

Les valorisations ont été ajustées pour tenir compte de l'augmentation des risques de baisse. Dans l'ensemble, les FPI ont des bilans solides et ne dépendent pas des banques régionales pour leur financement, et à l'exception des FPI de bureaux, ils continuent d'avoir des paramètres d'exploitation solides. Nous pensons que les valorisations actuelles sont attrayantes, les FPI se négociant à un escompte de 15 à 20 % par rapport à leur valeur liquidative. Tout comme l'emploi, les dépenses de consommation résistent après une année record de hausse des taux d'intérêt. Nous pensons que les volumes d'énergie et de transport, ainsi que les hausses de prix indexées sur l'inflation, peuvent persister jusqu'à la fin de l'exercice 2023 et devraient soutenir les valorisations des actions du secteur de l'infrastructure.

### *Administrateur*

Le 24 octobre 2022, Fiducie RBC Services aux investisseurs a cessé d'agir à titre d'administrateur du Fonds et la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon a commencé à agir à ce titre.

### *Comité d'examen indépendant*

Le 6 octobre 2022, John Sheedy est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds CI.

## 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.

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 31 mars 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** | 1,900 | 0,20 |
| **Actions AT5** | 1,900 | 0,20 |
| **Actions AT8** | 1,900 | 0,20 |
| **Actions E** | 1,850 | 0,15 |
| **Actions ET5** | 1,850 | 0,15 |
| **Actions ET8** | 1,850 | 0,15 |
| **Actions F** | 0,900 | 0,20 |
| **Actions FT5** | 0,900 | 0,20 |
| **Actions FT8** | 0,900 | 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 |

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 2,4 million(s) de dollars et des frais d'administration de 0,4 million(s) de dollars pour l'exercice.

***Frais de gestion***

Environ 31 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 69 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

***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 31 mars 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.

***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 CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 ne faisait partie d'aucune opération entre parties liées durant la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 cinq 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 : 10 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 13,91 | 0,60 | (0,38) | (0,16) | (1,01) | (0,95) | - | - | - | - | - | 13,01 |
| 31 mars 2022 | 13,40 | 0,45 | (0,38) | 1,02 | 0,14 | 1,23 | - | (0,05) | (0,63) | - | (0,68) | 13,91 |
| 31 mars 2021 | 11,25 | 0,57 | (0,36) | (0,38) | 2,82 | 2,65 | - | - | (0,43) | - | (0,43) | 13,40 |
| 31 mars 2020 | 13,84 | 0,61 | (0,38) | 0,54 | (2,82) | (2,05) | - | (0,13) | (0,56) | - | (0,69) | 11,25 |
| 31 mars 2019 | 13,05 | 0,62 | (0,33) | (0,22) | 0,98 | 1,05 | - | (0,07) | (0,22) | - | (0,29) | 13,84 |
| **Actions AT5** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 7,44 | 0,32 | (0,20) | (0,07) | (0,55) | (0,50) | - | - | - | (0,39) | (0,39) | 6,58 |
| 31 mars 2022 | 7,53 | 0,25 | (0,21) | 0,56 | 0,09 | 0,69 | - | (0,03) | (0,32) | (0,39) | (0,74) | 7,44 |
| 31 mars 2021 | 6,69 | 0,33 | (0,21) | (0,22) | 1,65 | 1,55 | - | - | (0,25) | (0,41) | (0,66) | 7,53 |
| 31 mars 2020 | 8,64 | 0,37 | (0,23) | 0,33 | (1,64) | (1,17) | - | (0,08) | (0,34) | (0,41) | (0,83) | 6,69 |
| 31 mars 2019 | 8,58 | 0,40 | (0,21) | (0,16) | 0,66 | 0,69 | - | (0,05) | (0,14) | (0,45) | (0,64) | 8,64 |
| **Actions AT8** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 5,04 | 0,21 | (0,13) | (0,05) | (0,36) | (0,33) | - | - | - | (0,42) | (0,42) | 4,30 |
| 31 mars 2022 | 5,26 | 0,17 | (0,14) | 0,39 | 0,06 | 0,48 | - | (0,02) | (0,22) | (0,43) | (0,67) | 5,04 |
| 31 mars 2021 | 4,84 | 0,23 | (0,15) | (0,15) | 1,15 | 1,08 | - | - | (0,18) | (0,48) | (0,66) | 5,26 |
| 31 mars 2020 | 6,44 | 0,27 | (0,17) | 0,25 | (1,24) | (0,89) | - | (0,06) | (0,25) | (0,49) | (0,80) | 4,84 |
| 31 mars 2019 | 6,61 | 0,30 | (0,16) | (0,10) | 0,45 | 0,49 | - | (0,03) | (0,10) | (0,55) | (0,68) | 6,44 |
| **Actions E** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 13,56 | 0,59 | (0,35) | (0,18) | (0,93) | (0,87) | - | - | - | - | - | 12,71 |
| 31 mars 2022 | 13,05 | 0,44 | (0,35) | 1,01 | 0,24 | 1,34 | - | (0,05) | (0,61) | - | (0,66) | 13,56 |
| 31 mars 2021 | 10,93 | 0,55 | (0,33) | (0,38) | 2,77 | 2,61 | - | - | (0,42) | - | (0,42) | 13,05 |
| 31 mars 2020 | 13,43 | 0,59 | (0,34) | 0,49 | (2,40) | (1,66) | - | (0,13) | (0,54) | - | (0,67) | 10,93 |
| 31 mars 2019 | 12,64 | 0,60 | (0,29) | (0,21) | 0,98 | 1,08 | - | (0,07) | (0,21) | - | (0,28) | 13,43 |
| **Actions ET5** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 7,99 | 0,34 | (0,19) | (0,02) | (0,84) | (0,71) | - | - | - | (0,42) | (0,42) | 7,07 |
| 31 mars 2022 | 8,06 | 0,26 | (0,21) | 0,57 | 0,07 | 0,69 | - | (0,03) | (0,40) | (0,37) | (0,80) | 7,99 |
| 31 mars 2021 | 7,14 | 0,35 | (0,20) | (0,23) | 1,74 | 1,66 | - | - | (0,25) | (0,46) | (0,71) | 8,06 |
| 31 mars 2020 | 9,21 | 0,39 | (0,23) | 0,33 | (1,49) | (1,00) | - | (0,08) | (0,36) | (0,44) | (0,88) | 7,14 |
| 31 mars 2019 | 9,13 | 0,42 | (0,20) | (0,15) | 0,68 | 0,75 | - | (0,05) | (0,15) | (0,48) | (0,68) | 9,21 |
| **Actions ET8** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 5,71 | 0,24 | (0,14) | (0,07) | (0,38) | (0,35) | - | - | - | (0,47) | (0,47) | 4,88 |
| 31 mars 2022 | 5,94 | 0,19 | (0,15) | 0,44 | 0,05 | 0,53 | - | (0,02) | (0,26) | (0,48) | (0,76) | 5,71 |
| 31 mars 2021 | 5,45 | 0,26 | (0,16) | (0,19) | 1,32 | 1,23 | - | - | (0,19) | (0,55) | (0,74) | 5,94 |
| 31 mars 2020 | 7,25 | 0,31 | (0,18) | 0,25 | (1,14) | (0,76) | - | (0,06) | (0,28) | (0,55) | (0,89) | 5,45 |
| 31 mars 2019 | 7,43 | 0,34 | (0,16) | (0,11) | 0,56 | 0,63 | - | (0,04) | (0,12) | (0,62) | (0,78) | 7,25 |
| **Actions F** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 15,93 | 0,70 | (0,26) | (0,23) | (1,09) | (0,88) | - | - | - | - | - | 15,08 |
| 31 mars 2022 | 15,19 | 0,51 | (0,25) | 1,16 | 0,15 | 1,57 | - | (0,05) | (0,72) | - | (0,77) | 15,93 |
| 31 mars 2021 | 12,60 | 0,64 | (0,24) | (0,42) | 3,18 | 3,16 | - | - | (0,49) | - | (0,49) | 15,19 |
| 31 mars 2020 | 15,34 | 0,67 | (0,25) | 0,64 | (3,74) | (2,68) | - | (0,15) | (0,62) | - | (0,77) | 12,60 |
| 31 mars 2019 | 14,31 | 0,69 | (0,20) | (0,25) | 1,17 | 1,41 | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 15,34 |

*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 de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 FT5** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 8,59 | 0,37 | (0,14) | (0,07) | (0,65) | (0,49) | - | - | - | (0,45) | (0,45) | 7,68 |
| 31 mars 2022 | 8,59 | 0,28 | (0,14) | 0,63 | 0,15 | 0,92 | - | (0,03) | (0,37) | (0,46) | (0,86) | 8,59 |
| 31 mars 2021 | 7,54 | 0,38 | (0,14) | (0,25) | 1,86 | 1,85 | - | - | (0,28) | (0,47) | (0,75) | 8,59 |
| 31 mars 2020 | 9,63 | 0,41 | (0,15) | 0,38 | (2,16) | (1,52) | - | (0,09) | (0,38) | (0,46) | (0,93) | 7,54 |
| 31 mars 2019 | 9,45 | 0,45 | (0,12) | (0,15) | 0,73 | 0,91 | - | (0,05) | (0,15) | (0,49) | (0,69) | 9,63 |
| **Actions FT8** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 5,95 | 0,25 | (0,10) | (0,07) | (0,42) | (0,34) | - | - | - | (0,49) | (0,49) | 5,13 |
| 31 mars 2022 | 6,13 | 0,20 | (0,10) | 0,45 | 0,06 | 0,61 | - | (0,02) | (0,27) | (0,50) | (0,79) | 5,95 |
| 31 mars 2021 | 5,57 | 0,27 | (0,10) | (0,18) | 1,35 | 1,34 | - | - | (0,21) | (0,55) | (0,76) | 6,13 |
| 31 mars 2020 | 7,34 | 0,31 | (0,11) | 0,28 | (2,00) | (1,52) | - | (0,07) | (0,28) | (0,56) | (0,91) | 5,57 |
| 31 mars 2019 | 7,44 | 0,35 | (0,10) | (0,12) | 0,51 | 0,64 | - | (0,04) | (0,12) | (0,62) | (0,78) | 7,34 |
| **Actions I** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 18,52 | 0,82 | (0,10) | 0,33 | (3,83) | (2,78) | - | - | - | - | - | 17,74 |
| 31 mars 2022 | 17,43 | 0,59 | (0,06) | 1,34 | 0,19 | 2,06 | - | (0,06) | (0,83) | - | (0,89) | 18,52 |
| 31 mars 2021 | 14,29 | 0,73 | (0,08) | (0,47) | 3,58 | 3,76 | - | - | (0,56) | - | (0,56) | 17,43 |
| 31 mars 2020 | 17,18 | 0,75 | (0,06) | 0,66 | (3,62) | (2,27) | - | (0,17) | (0,70) | - | (0,87) | 14,29 |
| 31 mars 2019 | 15,83 | 0,76 | (0,01) | (0,26) | 1,23 | 1,72 | - | (0,09) | (0,27) | - | (0,36) | 17,18 |
| **Actions IT5** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 3 février 2010 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 10,02 | 0,43 | (0,05) | (0,05) | (0,85) | (0,52) | - | - | - | (0,52) | (0,52) | 9,07 |
| 31 mars 2022 | 9,90 | 0,33 | (0,03) | 0,74 | 0,43 | 1,47 | - | (0,03) | (0,29) | (0,66) | (0,98) | 10,02 |
| 31 mars 2021 | 8,58 | 0,42 | (0,05) | (0,28) | 2,07 | 2,16 | - | - | (0,32) | (0,53) | (0,85) | 9,90 |
| 31 mars 2020 | 10,82 | 0,47 | (0,04) | 0,40 | (1,64) | (0,81) | - | (0,10) | (0,43) | (0,52) | (1,05) | 8,58 |
| 31 mars 2019 | 10,49 | 0,49 | (0,01) | (0,18) | 0,81 | 1,11 | - | (0,06) | (0,17) | (0,55) | (0,78) | 10,82 |
| **Actions IT8** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 mars 2010 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 6,84 | 0,29 | (0,03) | (0,08) | (0,53) | (0,35) | - | - | - | (0,57) | (0,57) | 5,97 |
| 31 mars 2022 | 6,95 | 0,23 | (0,02) | 0,52 | 0,06 | 0,79 | - | (0,02) | (0,30) | (0,57) | (0,89) | 6,84 |
| 31 mars 2021 | 6,24 | 0,31 | (0,03) | (0,19) | 1,47 | 1,56 | - | - | (0,23) | (0,62) | (0,85) | 6,95 |
| 31 mars 2020 | 8,12 | 0,35 | (0,03) | 0,30 | (1,54) | (0,92) | - | (0,07) | (0,32) | (0,62) | (1,01) | 6,24 |
| 31 mars 2019 | 8,12 | 0,37 | (0,01) | (0,15) | 0,74 | 0,95 | - | (0,04) | (0,13) | (0,68) | (0,85) | 8,12 |
| **Actions O** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 16,74 | 0,74 | (0,11) | (0,22) | (1,19) | (0,78) | - | - | - | - | - | 16,00 |
| 31 mars 2022 | 15,78 | 0,53 | (0,08) | 1,21 | 0,14 | 1,80 | - | (0,06) | (0,75) | - | (0,81) | 16,74 |
| 31 mars 2021 | 12,96 | 0,66 | (0,10) | (0,42) | 3,22 | 3,36 | - | - | (0,50) | - | (0,50) | 15,78 |
| 31 mars 2020 | 15,61 | 0,69 | (0,08) | 0,57 | (2,95) | (1,77) | - | (0,15) | (0,64) | - | (0,79) | 12,96 |
| 31 mars 2019 | 14,40 | 0,69 | (0,04) | (0,24) | 1,11 | 1,52 | - | (0,08) | (0,25) | - | (0,33) | 15,61 |
| **Actions OT5** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 9,90 | 0,42 | (0,06) | (0,11) | (0,71) | (0,46) | - | - | - | (0,51) | (0,51) | 8,95 |
| 31 mars 2022 | 9,80 | 0,32 | (0,05) | 0,75 | 0,05 | 1,07 | - | (0,03) | (0,46) | (0,48) | (0,97) | 9,90 |
| 31 mars 2021 | 8,51 | 0,43 | (0,06) | (0,29) | 2,20 | 2,28 | - | - | (0,30) | (0,55) | (0,85) | 9,80 |
| 31 mars 2020 | 10,75 | 0,47 | (0,05) | 0,38 | (1,80) | (1,00) | - | (0,10) | (0,43) | (0,51) | (1,04) | 8,51 |
| 31 mars 2019 | 10,44 | 0,49 | (0,03) | (0,17) | 0,76 | 1,05 | - | (0,06) | (0,17) | (0,54) | (0,77) | 10,75 |

*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 de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 OT8** [1][2][3][4] | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 7,13 | 0,30 | (0,05) | (0,11) | (0,46) | (0,32) | - | - | - | (0,59) | (0,59) | 6,23 |
| 31 mars 2022 | 7,27 | 0,24 | (0,04) | 0,54 | 0,07 | 0,81 | - | (0,02) | (0,32) | (0,59) | (0,93) | 7,13 |
| 31 mars 2021 | 6,54 | 0,32 | (0,05) | (0,27) | 1,78 | 1,78 | - | - | (0,23) | (0,66) | (0,89) | 7,27 |
| 31 mars 2020 | 8,52 | 0,36 | (0,04) | 0,30 | (1,61) | (0,99) | - | (0,08) | (0,33) | (0,65) | (1,06) | 6,54 |
| 31 mars 2019 | 8,54 | 0,40 | (0,02) | (0,14) | 0,60 | 0,84 | - | (0,04) | (0,14) | (0,71) | (0,89) | 8,52 |

1) Ces données proviennent des états financiers annuels audités 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 31 mars.

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 A** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 10 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 77 946 | 5 989 | 2,11 | 0,23 | 2,34 | 10,80 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 100 019 | 7 191 | 2,11 | 0,23 | 2,34 | 10,75 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 105 850 | 7 897 | 2,10 | 0,23 | 2,33 | 10,73 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 111 682 | 9 930 | 2,10 | 0,23 | 2,33 | 10,79 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 153 253 | 11 071 | 2,10 | 0,23 | 2,33 | 10,82 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions AT5** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 4 789 | 728 | 2,11 | 0,23 | 2,34 | 10,99 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 6 511 | 875 | 2,11 | 0,22 | 2,33 | 10,43 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 7 242 | 962 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,52 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 7 936 | 1 187 | 2,10 | 0,23 | 2,33 | 10,86 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 8 387 | 970 | 2,10 | 0,24 | 2,34 | 11,33 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions AT8** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 5 681 | 1 320 | 2,11 | 0,22 | 2,33 | 10,73 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 7 464 | 1 480 | 2,11 | 0,21 | 2,32 | 10,13 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 8 154 | 1 551 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,38 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 8 239 | 1 704 | 2,10 | 0,22 | 2,32 | 10,60 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 7 310 | 1 135 | 2,10 | 0,23 | 2,33 | 10,82 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions E** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 8 108 | 638 | 2,01 | 0,17 | 2,18 | 8,60 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 9 564 | 705 | 2,01 | 0,16 | 2,17 | 8,01 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 12 954 | 993 | 2,00 | 0,16 | 2,16 | 7,84 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 15 201 | 1 391 | 2,00 | 0,16 | 2,16 | 8,05 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 20 036 | 1 492 | 2,00 | 0,16 | 2,16 | 8,17 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions ET5** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 493 | 70 | 2,01 | 0,12 | 2,13 | 6,00 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 1 777 | 222 | 2,01 | 0,12 | 2,13 | 5,82 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 1 392 | 173 | 2,00 | 0,12 | 2,12 | 6,03 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 1 305 | 183 | 2,00 | 0,12 | 2,12 | 6,09 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 1 948 | 212 | 2,00 | 0,13 | 2,13 | 6,27 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions ET8** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 497 | 102 | 2,01 | 0,15 | 2,16 | 7,72 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 558 | 98 | 2,01 | 0,15 | 2,16 | 7,60 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 532 | 90 | 2,00 | 0,15 | 2,15 | 7,61 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 741 | 136 | 2,00 | 0,15 | 2,15 | 7,43 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 1 143 | 158 | 2,00 | 0,15 | 2,15 | 7,46 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions F** [(1)(2)(3)(4)(5)] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 29 313 | 1 944 | 1,11 | 0,12 | 1,23 | 10,64 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 31 409 | 1 971 | 1,11 | 0,12 | 1,23 | 10,81 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 31 785 | 2 093 | 1,10 | 0,12 | 1,22 | 10,98 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 33 456 | 2 655 | 1,10 | 0,13 | 1,23 | 11,79 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 19 540 | 1 274 | 1,10 | 0,13 | 1,23 | 11,63 | 0,05 | 31,91 |

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

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 FT5** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 2 023 | 264 | 1,11 | 0,13 | 1,24 | 11,75 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 2 485 | 289 | 1,11 | 0,11 | 1,22 | 10,12 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 2 997 | 349 | 1,10 | 0,11 | 1,21 | 9,84 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 3 136 | 416 | 1,10 | 0,10 | 1,20 | 9,38 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 2 392 | 248 | 1,10 | 0,11 | 1,21 | 9,79 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions FT8** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 929 | 181 | 1,11 | 0,12 | 1,23 | 11,30 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 1 107 | 186 | 1,11 | 0,12 | 1,23 | 10,67 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 1 121 | 183 | 1,10 | 0,11 | 1,21 | 10,18 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 1 110 | 199 | 1,10 | 0,12 | 1,22 | 11,24 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 573 | 78 | 1,10 | 0,13 | 1,23 | 11,55 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions I** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 11 novembre 2009 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 15 882 | 895 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 76 455 | 4 129 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 79 955 | 4 586 | - | - | - | - | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 76 307 | 5 340 | - | - | - | - | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 25 022 | 1 456 | - | - | - | - | 0,05 | 31,91 |
| **Actions IT5** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 3 février 2010 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 622 | 69 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 950 | 95 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 2 220 | 224 | - | - | - | - | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 2 196 | 256 | - | - | - | - | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 5 310 | 491 | - | - | - | - | 0,05 | 31,91 |
| **Actions IT8** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 mars 2010 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 593 | 99 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 654 | 96 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 668 | 96 | - | - | - | - | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 583 | 93 | - | - | - | - | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 606 | 75 | - | - | - | - | 0,05 | 31,91 |
| **Actions O** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 48 345 | 3 021 | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 10,40 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 55 938 | 3 342 | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 10,47 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 55 248 | 3 500 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 10,49 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 51 228 | 3 953 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 10,48 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 64 122 | 4 108 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 10,50 | 0,05 | 31,91 |
| **Actions OT5** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 817 | 91 | 0,16 | 0,01 | 0,17 | 7,30 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 1 002 | 101 | 0,16 | 0,01 | 0,17 | 7,72 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 868 | 89 | 0,15 | 0,01 | 0,16 | 8,58 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 735 | 86 | 0,15 | 0,01 | 0,16 | 8,60 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 1 216 | 113 | 0,15 | 0,01 | 0,16 | 8,81 | 0,05 | 31,91 |

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

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 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 OT8** [1][2][3][4][5] | | | | | | | | |
| Début des activités : 4 octobre 2011 | | | | | | | | |
| 31 mars 2023 | 1 936 | 311 | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 10,44 | 0,06 | 36,66 |
| 31 mars 2022 | 1 868 | 262 | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 10,73 | 0,06 | 31,09 |
| 31 mars 2021 | 1 833 | 252 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 11,25 | 0,06 | 38,37 |
| 31 mars 2020 | 2 589 | 396 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 11,47 | 0,12 | 39,84 |
| 31 mars 2019 | 3 118 | 366 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 11,68 | 0,05 | 31,91 |

1) Ces données proviennent des états financiers annuels audités 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 31 mars.

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

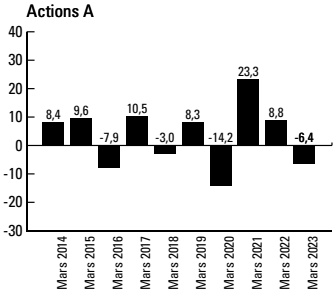
*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

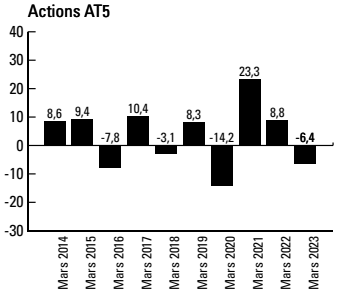
## RENDEMENT PASSÉ

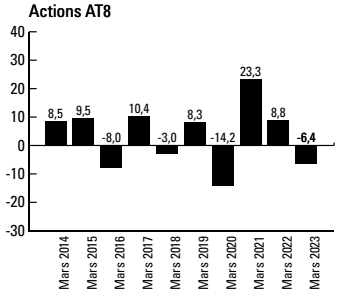
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties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

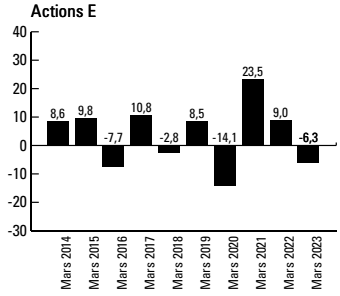
### *Rendement annuel*

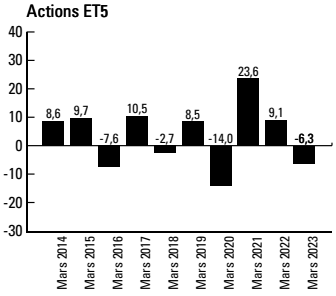
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier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

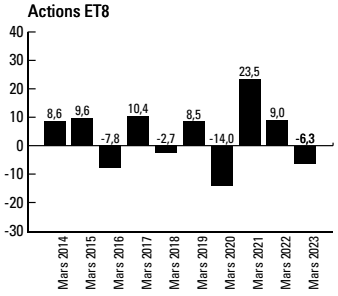


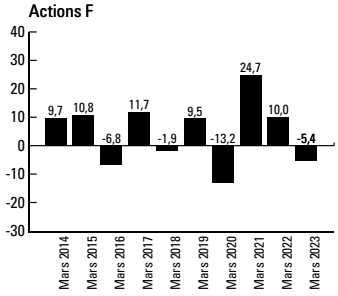



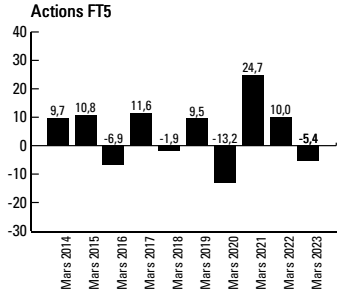



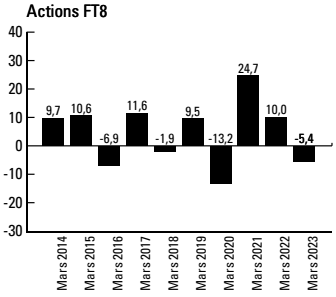



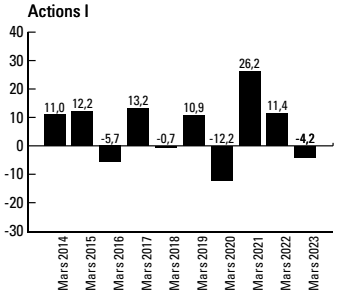



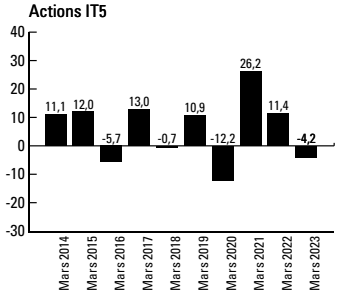



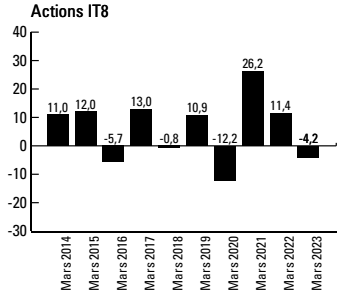



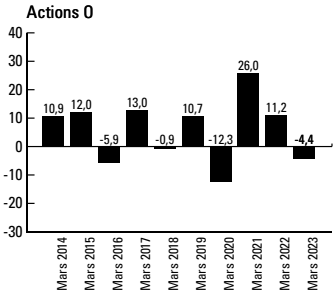



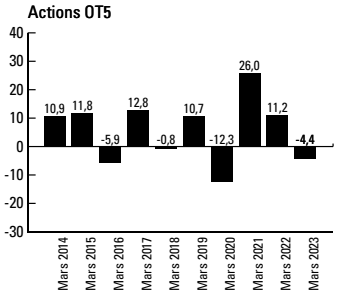



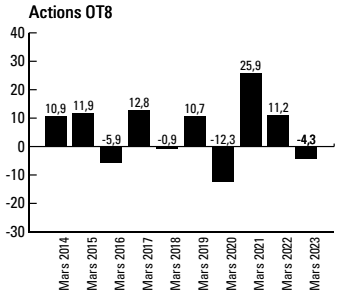



# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*



# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

***Rendements annuels composés***

Le tableau ci-dessous présente les rendements annuels composés du Fonds pour chaque exercice présenté, comparativement à ceux de l'indice mixte (constitué à 40 % de l'indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA ($ US), à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés, à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure et à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde Immobilier), de l'indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA ($ US), de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés, de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure et de l'indice de rendement global MSCI Monde Immobilier.

L'indice MSCI Monde Immobilier est un indice de capitalisation de marché rajusté selon le flottant disponible qui couvre les FPI à forte et moyenne capitalisation des 23 marchés développés suivants : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis, Finlande, France, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse, qui tirent l'essentiel de leurs revenus de la location et du crédit-bail immobiliers. Tous les titres de l'indice sont classés comme faisant partie du secteur des FPI selon les normes de la classification sectorielle mondiale standard (GICS).

L'indice MSCI Monde tous pays Infrastructure est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché et rajusté selon le flottant disponible qui couvre un groupe mondial de sociétés propriétaires ou exploitantes d'actifs d'infrastructures. Les participants sont sélectionnés dans l'univers des actions de l'indice MSCI Monde tous pays. Toutes les composantes de l'indice figurent dans l'un des 13 sous-secteurs de la classification sectorielle mondiale standard (GICS), que MSCI regroupe dans cinq secteurs d'infrastructures : télécommunications, services publics, énergie, transport et services sociaux.

L'indice des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE est un indice non géré qui suit le rendement des obligations de sociétés en dollars américains de qualité inférieure qui sont émises sur le marché des États-Unis.

L'indice MSCI Monde tous pays dividendes élevés est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché et rajusté selon le flottant qui est fondé sur l'indice MSCI Monde tous pays. Il vise à mesurer le rendement des actions comprises dans l'indice-cadre qui offrent un revenu de dividendes et une qualité du dividende supérieurs à la moyenne, durables et constants.

La section « Résultats d'exploitation » du présent rapport contient une analyse du rendement du Fonds en comparaison de celui de l'indice de référence.

| | Un an (%) | Trois ans (%) | Cinq ans (%) | Dix ans (%) | Depuis la création (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Actions A** | (6,4) | 7,9 | 3,1 | 3,2 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions AT5** | (6,4) | 7,9 | 3,1 | 3,2 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions AT8** | (6,4) | 7,9 | 3,1 | 3,2 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions E** | (6,3) | 8,1 | 3,3 | 3,4 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions ET5** | (6,3) | 8,1 | 3,3 | 3,4 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions ET8** | (6,3) | 8,1 | 3,3 | 3,4 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

| | Un an (%) | Trois ans (%) | Cinq ans (%) | Dix ans (%) | Depuis la création (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Actions F** | (5,4) | 9,1 | 4,3 | 4,3 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions FT5** | (5,4) | 9,1 | 4,3 | 4,4 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions FT8** | (5,4) | 9,1 | 4,3 | 4,4 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions I** | (4,2) | 10,4 | 5,6 | 5,6 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions IT5** | (4,2) | 10,4 | 5,6 | 5,6 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions IT8** | (4,2) | 10,4 | 5,6 | 5,6 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions O** | (4,4) | 10,2 | 5,4 | 5,5 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions OT5** | (4,4) | 10,2 | 5,4 | 5,5 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |
| **Actions OT8** | (4,3) | 10,2 | 5,4 | 5,5 | s.o. |
| Indice mixte | (2,9) | 7,1 | 4,4 | 6,5 | s.o. |
| Indice de rendement global des obligations américaines à rendement élevé BofA ICE ($ US) | (3,6) | 5,8 | 3,1 | 4,0 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés | 3,0 | 10,6 | 6,1 | 8,8 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde tous pays Infrastructure | 2,4 | 7,0 | 5,4 | 7,9 | s.o. |
| Indice de rendement global MSCI Monde Immobilier | (12,7) | 5,7 | 3,8 | 7,2 | s.o. |

# Catégorie de société de rendement diversifié CI

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023*

## APERÇU DU PORTEFEUILLE au 31 mars 2023

| Catégorie | % de l'actif net |
|---|---|
| **Répartition par pays** | |
| E.-U. | 47,2 |
| Canada | 20,9 |
| Fonds négocié(s) en bourse | 6,5 |
| Iles Caïmans | 4,1 |
| Australie | 3,2 |
| Fonds | 3,1 |
| Espagne | 2,5 |
| Allemagne | 2,0 |
| Bermudes | 1,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 1,4 |
| France | 1,3 |
| Panama | 1,0 |
| Suisse | 0,9 |
| Pays-Bas | 0,9 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,8 |
| Chine | 0,8 |
| Liberia | 0,7 |
| R.-U. | 0,5 |
| Iles Vierges britanniques | 0,4 |
| Brésil | 0,3 |
| Luxembourg | 0,2 |
| Irlande | 0,2 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,3) |

| Catégorie | % de l'actif net |
|---|---|
| **Répartition par secteur** | |
| Immobilier | 18,8 |
| Services financiers | 16,9 |
| Energie | 15,8 |
| Produits industriels | 11,8 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 7,2 |
| Soins de santé | 7,1 |
| Fonds négocié(s) en bourse | 6,5 |
| Services de communication | 4,6 |
| Services publics | 3,5 |
| Fonds | 3,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 1,4 |
| Matériaux | 1,2 |
| Biens de consommation de base | 0,8 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,8 |
| Technologies de l'information | 0,8 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,3) |

| Les 25 principaux titres | % de l'actif net |
|---|---|
| Cheniere Energy Inc. | 3,8 |
| Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA) | 3,4 |
| FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires) | 2,9 |
| American Homes 4 Rent, catégorie A | 2,7 |
| Fonds d'immobilier mondial CI (série I) | 2,6 |
| Ferrovial SA | 2,5 |
| Prologis Inc. | 2,5 |
| VICI Properties Inc. | 2,4 |
| Transurban Group | 2,3 |
| Williams Cos. Inc. (The) | 2,3 |
| Alexandria Real Estate Equities Inc. | 2,0 |
| AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028 | 1,5 |
| Brookfield Corp. | 1,5 |
| Hess Midstream LP, catégorie A | 1,5 |
| Deutsche Telekom AG, actions nominatives | 1,3 |
| Equinix Inc. | 1,2 |
| SBA Communications Corp. | 1,2 |
| Sempra Energy | 1,2 |
| Vinci SA | 1,2 |
| AT&T Inc. | 1,1 |
| FPI d'immeubles résidentiels canadien | 1,1 |
| Highland Therapeutics Inc., 10 %, 30 septembre 2026, restreint | 1,1 |
| Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079 | 1,0 |
| Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027 | 1,0 |
| Apartment Income REIT Corp. | 0,9 |
| **Total de l'actif net (en milliers de dollars)** | **197 974 $** |

*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.