

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 augmenté de 0,9 M\$ de dollars pour s'établir à 44,0 M\$ de dollars. Le Fonds a enregistré des ventes nettes de 1,5 M\$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 0,6 M\$ de dollars. Les parts de série A ont dégagé un rendement de -2,0 %, 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 3,1 % et 9,6 % respectivement. Ces derniers sont l'indice de rendement global MSCI Monde Tous pays et l'indice MSCI ACWI ESG Leaders (l'indice de référence ou l'indice).

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

Les six derniers mois ont été une période difficile pour les valorisations sur les marchés des actions, le rendement des obligations américaines à 10 ans ayant augmenté de plus de 100 points de base pour dépasser 4,5 %, en raison de la persistance d'une inflation élevée, de données économiques solides aux États-Unis et d'une augmentation des prix du pétrole. Les commentaires bellicistes des banques centrales ont également contribué à ce mouvement, les taux étant désormais considérés comme durablement plus élevés. Cette situation a mis en lumière les valorisations et a entraîné de nombreux déraillements, en particulier pour les valeurs de croissance. Les valeurs technologiques à grande capitalisation se sont bien portées au cours de la période, nombre d'entre elles étant bien positionnées dans la nouvelle ère de l'intelligence artificielle.

Le Fonds a affiché un rendement supérieur à celui de ses indices de référence pour la période. De nombreux titres du Fonds dépendent des dépenses en immobilisations. La hausse des taux d'intérêt a augmenté le coût de la dette, ce qui a eu un impact négatif sur la performance de nombreuses positions du Fonds. La pondération en titres a nuí au rendement du Fonds, car le Fonds avait une sous-pondération dans NVIDIA Corp., qui a eu un rendement supérieur, et une surpondération en NextEra Energy Inc. qui a baissé. Parmi les facteurs individuels qui ont nuí au rendement du Fonds, mentionnons les participations dans NextEra Energy Inc., Samsung SDI Co. Ltd. et Vestas Wind Systems AS. NextEra Energy Inc. a vu ses projets d'énergies renouvelables sensibles aux taux d'intérêt être affectés par la hausse des taux d'intérêt. Samsung SDI Co. Ltd. a connu des difficultés, tout comme le reste de l'industrie des batteries. Une participation dans Vestas Wind Systems AS a été affectée par des problèmes de chaîne d'approvisionnement et par la lenteur des approbations de nouveaux projets d'énergie éolienne.

L'accent mis sur la croissance des bénéfices a contribué à la performance du Fonds, car le deuxième trimestre 2023 a vu un retour à la croissance des bénéfices, et nous avons pu mobiliser davantage de capital. Les titres qui ont le plus contribué à la performance du Fonds sont ceux de Constellation Energy Corp, de NVIDIA Corp et de Clean Harbors Inc. Constellation Energy Corp. a continué à bénéficier de sa position de premier producteur d'énergie sans carbone aux États-Unis. NVIDIA Corp. a dépassé les attentes en matière de revenus et de bénéfices. Clean Harbors Inc. a également dépassé les attentes en matière de bénéfices, alors que le besoin d'une élimination sûre des déchets industriels se fait de plus en plus sentir. Les participations dans Quanta Services Inc. et Kingspan Group PLC ont également contribué de manière notable au rendement du Fonds. Quanta Services Inc. a bénéficié de la poursuite des dépenses en immobilisations liées à la transmission et à la distribution des services publics. Kingspan Group PLC a publié des bénéfices records, la demande d'isolants à haut rendement énergétique continuant de croître.

Parmi les ajouts notables au Fonds, citons les participations dans Arm Holdings PLC et Comfort Systems USA Inc. Nous avons introduit de nouvelles positions dans Meyer Burger Technology AG et Porsche AG, qui ont été éliminées plus tard au cours de la période. De nouvelles positions dans Johnson Controls International PLC et GFL Environmental Inc. ont été ajoutées et augmentées par la suite. Les positions existantes dans MSCI Inc., Nextracker Inc. et Clean Harbors Inc. ont également été augmentées. Nous avons éliminé les positions du Fonds dans RWE AG, Alfen Beheer BV, Enphase Energy Inc, Infineon Technologies AG et Vestas Wind Systems AS. Les positions du Fonds dans NextEra Energy Inc., Tesla Inc. et Waste Management Inc. ont été réduites.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous envisageons l'avenir avec optimisme parce que les bénéfices des entreprises augmentent. Cependant, nous comprenons que les marchés des actions continueront de lutter contre la perspective de la hausse des rendements obligataires afin de maintenir la croissance. Les nouvelles données économiques et les actualités devraient continuer à dicter la volatilité et l'orientation à court et moyen terme, mais avec le temps, nous pensons que les cours des actions suivront les bénéfices. En raison de cette incertitude à court terme, nous avons réduit l'exposition globale du Fonds au cours de la dernière semaine du mois.

Les perspectives de notre sous-secteur des transports propres sont plus difficiles. Les problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement de l'industrie automobile ont pesé sur un grand nombre d'entreprises de ce secteur. Compte tenu des perspectives macroéconomiques généralement moins favorables, nous avons réduit l'exposition globale du Fonds à ce sous-secteur.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

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

Les banquiers centraux continuent de nous dire que les taux d'intérêt resteront élevés plus longtemps que prévu. Par conséquent, nous avons modifié l'exposition du Fonds afin de mieux le positionner dans cet environnement. Cela signifie une exposition moindre aux entreprises d'énergie propre qui ont besoin de plus de dettes pour financer de nouveaux projets et une exposition plus importante aux entreprises d'efficacité énergétique qui ont besoin de moins de dettes pour fonctionner.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

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

| | Taux des frais de gestion annuels (%) : | Taux des frais d'administration annuels (%) : |
|-----------------------------|---|---|
| Série A | 1,700 | 0,22 |
| Série AH | 1,700 | 0,22 |
| Série FNB en \$ CA | 0,700 | 0,22 |
| Série FNB couverte en \$ US | 0,700 | 0,22 |
| Série F | 0,700 | 0,22 |
| Série FH | 0,700 | 0,22 |
| Série I | Payés directement par les investisseurs | Payés directement par les investisseurs |
| Série IH | Payés directement par les investisseurs | Payés directement par les investisseurs |
| Série P | Payés directement par les investisseurs | 0,22 |
| Série PH | Payés directement par les investisseurs | 0,22 |
| Série W | Payés directement par les investisseurs | 0,16 |
| Série WH | Payés directement par les investisseurs | 0,16 |

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 0,2 M\$ de dollars et des frais d'administration de 0,04 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.

Comité d'examen indépendant

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

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

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

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 part (\$) * | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | | Distributions : | | | | | Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué |
|---|--|--------------|--|--|---|--|--|------------|------------------|--------------------------|-------------------------|---|
| | Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice | Revenu total | Charges (déduction) faites des distributions | Profits (pertes) réalisés(e)s de la période ou de l'exercice | Profits (pertes) latents(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 distributions | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Série A ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,26 | 0,05 | (0,12) | (0,04) | (0,08) | (0,19) | - | - | - | - | - | 9,07 |
| 31 mars 2023 | 9,56 | 0,12 | (0,23) | (0,66) | 0,96 | 0,19 | - | - | - | - | - | 9,26 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,06 | (0,22) | (1,85) | 0,55 | (1,46) | - | - | - | - | - | 9,56 |
| Série AH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,19 | 0,05 | (0,11) | (0,15) | 0,19 | (0,02) | - | - | - | - | - | 9,04 |
| 31 mars 2023 | 9,43 | 0,13 | (0,22) | (0,06) | 0,63 | 0,48 | - | - | - | - | - | 9,19 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,06 | (0,22) | (1,30) | (0,30) | (1,76) | - | (0,16) | (0,01) | (0,17) | - | 9,43 |
| Série FNB en \$ CA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| Symbole TSX : CLML | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 18,89 | 0,13 | (0,12) | (0,08) | (0,18) | (0,25) | - | - | - | - | - | 18,62 |
| 31 mars 2023 | 19,29 | 0,30 | (0,27) | (1,76) | 0,53 | (1,20) | - | - | - | - | - | 18,89 |
| 31 mars 2022 | 20,00 | 0,13 | (0,27) | (3,61) | 1,42 | (2,33) | - | - | - | - | - | 19,29 |
| Série FNB couverte en \$ US ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| Symbole TSX : CLML.U | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 19,03 | 0,11 | (0,12) | (0,30) | 0,19 | (0,12) | - | - | - | - | - | 18,82 |
| 31 mars 2023 | 19,31 | 0,26 | (0,27) | (0,16) | 1,34 | 1,17 | - | - | - | - | - | 19,03 |
| 31 mars 2022 | 20,00 | 0,10 | (0,29) | (1,73) | 1,18 | (0,74) | - | (0,35) | (0,03) | (0,38) | - | 19,31 |
| Série F ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,44 | 0,05 | (0,06) | (0,04) | (0,08) | (0,13) | - | - | - | - | - | 9,31 |
| 31 mars 2023 | 9,64 | 0,13 | (0,14) | (0,80) | 0,74 | (0,07) | - | - | - | - | - | 9,44 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,14) | (1,75) | 0,10 | (1,74) | - | - | - | - | - | 9,64 |
| Série FH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,43 | 0,05 | (0,06) | (0,08) | (0,07) | (0,16) | - | - | - | - | - | 9,32 |
| 31 mars 2023 | 9,57 | 0,13 | (0,13) | (0,08) | 0,69 | 0,61 | - | - | - | - | - | 9,43 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,14) | (1,31) | (0,12) | (1,52) | - | (0,09) | (0,01) | (0,10) | - | 9,57 |
| Série I ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,61 | 0,05 | (0,01) | (0,03) | (0,15) | (0,14) | - | - | - | - | - | 9,52 |
| 31 mars 2023 | 9,71 | 0,13 | (0,04) | (0,71) | 0,89 | 0,27 | - | - | - | - | - | 9,61 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,06 | (0,07) | (2,10) | 0,61 | (1,50) | - | - | - | - | - | 9,71 |
| Série IH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,55 | 0,05 | (0,01) | (0,15) | 0,09 | (0,02) | - | - | - | - | - | 9,49 |
| 31 mars 2023 | 9,60 | 0,13 | (0,04) | (0,08) | 0,67 | 0,68 | - | - | - | - | - | 9,55 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,07) | (0,87) | 0,60 | (0,29) | - | (0,14) | (0,01) | (0,15) | - | 9,60 |

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

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 part (\$) | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | | Distributions : | | | | Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice | |
|--|--|--------------|---|--|---|--|--|------------|------------------|--------------------------|---|-------------------------|
| | Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice | Revenu total | Charges totales (déduction faite des distributions) | Profits (pertes) réalisés(e)s de la période ou de l'exercice | Profits (pertes) latents 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 distributions |
| | | | | \$ | \$ | | | | \$ | | | |
| Série P ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,57 | 0,05 | (0,03) | (0,04) | (0,08) | (0,10) | - | - | - | - | - | 9,47 |
| 31 mars 2023 | 9,70 | 0,13 | (0,07) | (0,79) | 0,60 | (0,13) | - | - | - | - | - | 9,57 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,09) | (1,27) | 0,47 | (0,84) | - | - | - | - | - | 9,70 |
| Série PH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,55 | 0,05 | (0,03) | (0,15) | 0,10 | (0,03) | - | - | - | - | - | 9,48 |
| 31 mars 2023 | 9,62 | 0,13 | (0,06) | (0,08) | 0,67 | 0,66 | - | - | - | - | - | 9,55 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,09) | (1,15) | (0,18) | (1,37) | - | - | (0,09) | (0,01) | (0,10) | 9,62 |
| Série W ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 12 août 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 9,11 | 0,05 | (0,02) | (0,05) | (0,01) | (0,03) | - | - | - | - | - | 9,01 |
| 31 mars 2023 | 9,22 | 0,13 | (0,06) | (0,76) | 0,45 | (0,24) | - | - | - | - | - | 9,11 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,05 | (0,07) | (1,45) | 0,37 | (1,10) | - | - | - | - | - | 9,22 |
| Série WH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 12 août 2021 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 8,27 | 0,05 | (0,02) | (0,13) | 0,08 | (0,02) | - | - | - | - | - | 8,21 |
| 31 mars 2023 | 8,32 | 0,11 | (0,05) | (0,07) | 0,58 | 0,57 | - | - | - | - | - | 8,27 |
| 31 mars 2022 | 10,00 | 0,03 | (0,06) | 0,17 | (0,13) | 0,01 | - | - | (0,97) | (0,07) | (1,04) | 8,32 |

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

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

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

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

5) Les montants par part sont présentés en dollars américains.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 de parts 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 % | Prix du marché à la clôture \$ |
|---|--|---|--|-------------------------------------|--|--|---|---|---|
| Série A ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 14 488 | 1 597 | 1,92 | 0,25 | 2,17 | 13,10 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 14 550 | 1 572 | 1,93 | 0,24 | 2,17 | 12,32 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 6 844 | 716 | 1,93 | 0,23 | 2,16 | 12,06 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série AH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 229 | 19 | 1,92 | 0,15 | 2,07 | 7,91 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 226 | 18 | 1,93 | 0,20 | 2,13 | 10,64 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 208 | 18 | 1,93 | 0,22 | 2,15 | 11,54 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série FNB en \$ CA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| Symbole TSX : CLML | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 5 586 | 300 | 0,92 | 0,08 | 1,00 | 8,40 | 0,14 | 49,99 | 18,62 |
| 31 mars 2023 | 5 666 | 300 | 0,93 | 0,09 | 1,02 | 9,90 | 0,28 | 120,96 | 18,86 |
| 31 mars 2022 | 6 268 | 325 | 0,93 | 0,10 | 1,03 | 10,39 | 0,83 | 138,26 | 19,27 |
| Série FNB couverte en \$ US ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| Symbole TSX : CLML.U | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 1 278 | 50 | 0,92 | 0,05 | 0,97 | 5,16 | 0,14 | 49,99 | 18,82 |
| 31 mars 2023 | 1 286 | 50 | 0,93 | 0,10 | 1,03 | 10,95 | 0,28 | 120,96 | 19,01 |
| 31 mars 2022 | 1 207 | 50 | 0,93 | 0,12 | 1,05 | 12,85 | 0,83 | 138,26 | 19,30 |
| Série F ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 7 877 | 846 | 0,92 | 0,12 | 1,04 | 12,53 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 8 416 | 891 | 0,93 | 0,11 | 1,04 | 11,54 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 7 203 | 747 | 0,93 | 0,10 | 1,03 | 11,21 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série FH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 142 | 11 | 0,92 | 0,10 | 1,02 | 10,98 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 115 | 9 | 0,93 | 0,10 | 1,03 | 10,58 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 173 | 14 | 0,93 | 0,10 | 1,03 | 10,45 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série I ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 4 437 | 466 | - | - | - | - | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 4 546 | 473 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 2 295 | 236 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,83 | 138,26 | - |
| Série IH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 13 | 1 | - | - | - | - | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 13 | 1 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 12 | 1 | 0,01 | - | 0,01 | - | 0,83 | 138,26 | - |

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

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 de parts 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 % | Prix du marché à la clôture \$ |
|---|---|--|--|----------------------------|--|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Série P ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 546 | 58 | 0,22 | 0,03 | 0,25 | 12,82 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 538 | 56 | 0,23 | 0,03 | 0,26 | 12,55 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 609 | 63 | 0,23 | 0,03 | 0,26 | 12,46 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série PH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 8 juillet 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 3 889 | 302 | 0,22 | 0,01 | 0,23 | 5,03 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 3 900 | 302 | 0,23 | 0,01 | 0,24 | 5,03 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 3 631 | 302 | 0,23 | 0,01 | 0,24 | 5,03 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série W ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 12 août 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 5 535 | 614 | 0,16 | 0,01 | 0,17 | 9,15 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 3 873 | 425 | 0,17 | 0,01 | 0,18 | 9,22 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 3 123 | 339 | 0,17 | 0,01 | 0,18 | 9,24 | 0,83 | 138,26 | - |
| Série WH ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | |
| Début des activités : 12 août 2021 | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2023 | 12 | 1 | 0,16 | 0,02 | 0,18 | 13,00 | 0,14 | 49,99 | - |
| 31 mars 2023 | 12 | 1 | 0,17 | 0,03 | 0,20 | 13,00 | 0,28 | 120,96 | - |
| 31 mars 2022 | 12 | 1 | 0,17 | 0,03 | 0,20 | 13,00 | 0,83 | 138,26 | - |

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 de parts et peut être différent de 13 %.

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

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

6) Les montants par part sont présentés en dollars américains.

7) Prix du marché à la clôture.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

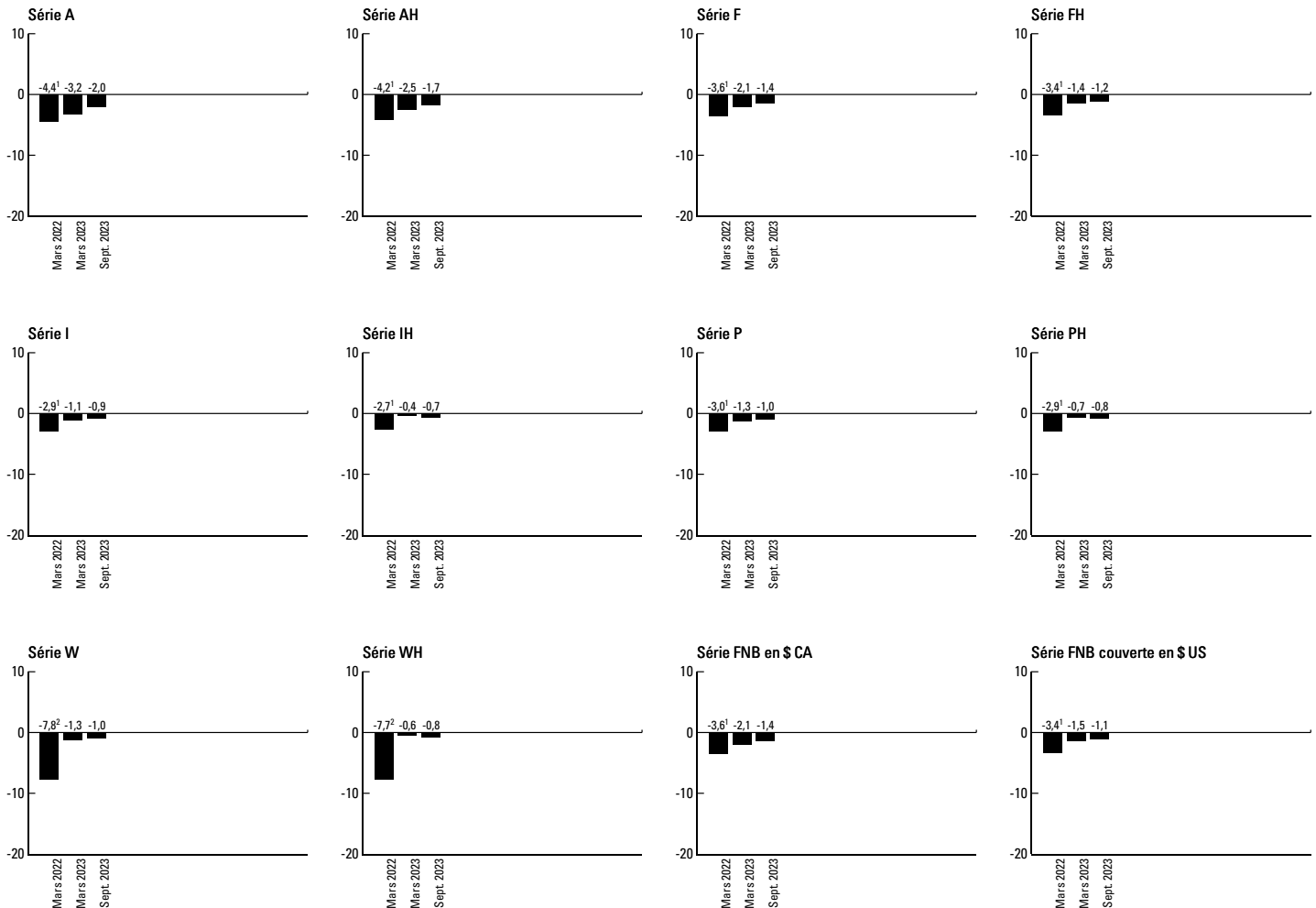
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

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 distributions versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties dans des parts supplémentaires des séries ou catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

Rendement annuel

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



1 Le rendement de 2022 couvre la période du 8 juillet 2021 au 31 mars 2022.

2 Le rendement de 2022 couvre la période du 12 août 2021 au 31 mars 2022.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat 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 | Catégorie | % de l'actif net | Les principaux titres | % de l'actif net |
|---|------------------|---|------------------|--|------------------|
| Répartition par pays | | Répartition par secteur | | | |
| E.-U. | 64,0 | Produits industriels | 46,5 | Constellation Energy Corp. | 8,4 |
| Irlande | 11,2 | Technologies de l'information | 17,4 | Waste Management Inc. | 7,3 |
| R.-U. | 8,3 | Services publics | 14,7 | Clean Harbors Inc. | 7,2 |
| Canada | 5,4 | Matériaux | 6,3 | Kingspan Group PLC | 6,7 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5,4 | Services financiers | 5,5 | Linde PLC | 6,3 |
| Corée du Sud | 3,1 | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5,4 | NVIDIA Corp. | 6,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | 2,6 | Autres actifs (passifs) nets | 2,6 | GFL Environmental Inc. | 5,5 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 | Biens de consommation discrétionnaire | 1,6 | MSCI Inc. | 5,5 |
| Danemark | 0,0 | Contrat(s) de change à terme | 0,0 | Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5,4 |
| Allemagne | 0,0 | | | Quanta Services Inc. | 4,9 |
| | | | | Johnson Controls International PLC | 4,4 |
| | | | | NextEra Energy Inc. | 4,3 |
| | | | | Nextracker Inc. | 4,0 |
| | | | | ON Semiconductor Corp. | 4,0 |
| | | | | Waste Connections Inc. | 3,5 |
| | | | | Samsung SDI Co., Ltd. | 3,1 |
| | | | | Comfort Systems USA Inc. | 3,0 |
| | | | | ARM Holdings PLC, CAAE | 2,0 |
| | | | | American Electric Power Co., Inc. | 2,0 |
| | | | | First Solar Inc. | 2,0 |
| | | | | Tesla Inc. | 1,6 |
| | | | | Infineon Technologies AG | 0,0 |
| | | | | Vestas Wind Systems AS | 0,0 |
| | | | | Total de l'actif net (en milliers de dollars) | 44 032 \$ |

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.