GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2024

FONDS DE PLACEMENT GARANTI CI®

30 JUIN 2024

ivari

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI . . . 1
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI . . . 9
Fonds de placement garanti international CI . . . 18
Fonds de placement garanti canadien sélect CI . . . 27
Fonds de placement garanti mondial sélect CI . . . 36
Fonds de placement garanti américain Synergy CI . . . 45
Fonds de placement garanti actions américaines CI . . . 53

Fonds équilibré

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI . . . 61
Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI . . . 70
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI . . . 80
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI . . . 89

Fonds de revenu

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI . . . 99
Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI . . . 108
Fonds de placement garanti de revenu élevé CI . . . 117
Fonds de placement garanti marché monétaire CI . . . 126

Portefeuilles

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI . . . 134
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI . . . 143
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI . . . 153
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI . . . 163

Notes des états financiers . . . 173
Avis juridique . . . 177

Le gestionnaire des fonds, CI Investments Inc., nomme un auditeur indépendant pour qu'il réalise l'audit des états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

L'auditeur indépendant des Fonds n'a pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à servicefrancais@ci.com ou au 1 800 792-9355.

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 085	4 000
Trésorerie	23	15
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 111	4 015
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Frais de gestion à payer	8	8
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	7	7
	18	16
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 093	3 999
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	26,54	24,74
Catégorie B	24,99	23,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	43	41
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	349	249
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	392	290
Charges (note 6)		
Frais de gestion	40	46
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	40	44
Taxe de vente harmonisée	11	12
	96	107
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	296	183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,82	0,90
Catégorie B	1,84	1,03
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	106 736	121 442
Catégorie B	54 911	71 705

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 999	4 796
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	296	183
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	32
Montant versé au rachat de parts	(204)	(780)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(202)	(748)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 093	4 231

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	296	183
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(43)	(41)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(349)	(249)
Produit de la vente de placements	304	890
Achat de placements	-	(30)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	7
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	208	769
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	33
Montant versé au rachat de parts	(202)	(778)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(200)	(745)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	24
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	23	26
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
91 466	Fonds de placements canadiens CI (série I)	3 403 679	4 084 986	99,8
	Total du portefeuille de placements	**3 403 679**	**4 084 986**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		8 196	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**4 093 182**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
659 301	Banque Royale du Canada	70 731 972	96 027 191
281 055	Intact Corporation financière	45 568 258	64 083 351
553 298	Banque de Montréal	71 603 552	63 535 209
698 873	Mines Agnico Eagle Limitée	47 065 298	62 535 156
233 919	Amazon.com Inc.	35 755 571	61 842 491
15 288	Constellation Software Inc.	20 124 544	60 263 461
718 167	Banque Toronto-Dominion (La)	55 736 660	54 006 158
251 874	WSP Global Inc.	40 080 949	53 656 718
86 867	S&P Global Inc.	34 687 971	53 001 926
87 198	Mastercard Inc., catégorie A	38 222 728	52 626 516
965 323	Suncor Énergie Inc.	44 385 679	50 341 594
521 650	Shopify Inc., catégorie A	45 267 532	47 162 377
176 686	Waste Connections Inc.	23 905 388	42 409 941
1 086 254	Groupe TMX Limitée	20 677 938	41 364 552
1 125 215	Société Financière Manuvie	37 408 731	40 991 582
523 293	Alimentation Couche-Tard Inc.	30 201 408	40 173 204
354 518	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	32 242 601	38 195 769
272 195	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	40 466 381	36 947 749
745 304	Canadian Natural Resources Ltd.	27 139 756	36 318 664
1 742 264	TELUS Corp.	45 121 876	36 082 287
294 969	Industries Toromont Limitée	33 172 132	35 729 595
1 284 910	Cenovus Energy Inc.	32 503 965	34 551 230
511 932	Ressources Teck Limitée, catégorie B	25 622 453	33 562 262
946 625	Empire Co., Ltd., catégorie A	34 074 533	33 103 476
526 688	Tourmaline Oil Corp.	36 772 485	32 680 990

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	1 484 509	4 085	0,3

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	1 492 274	4 000	0,3

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	109 699	129 943	55 483	80 163
Parts émises contre trésorerie	90	247	-	1 192
Parts rachetées	(6 673)	(14 466)	(1 227)	(18 693)
Nombre de parts à la clôture de la période	103 116	115 724	54 256	62 662

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	26,54	2 737	103 116	-	4,54	0,57	5,11	5,11	12,48
2023	24,74	2 714	109 699	1,43	4,55	0,57	5,12	5,12	12,46
2022	23,50	3 053	129 943	0,23	4,54	0,57	5,11	5,11	12,52
2021	29,07	4 655	160 146	8,96	4,54	0,56	5,10	5,10	12,33
2020	25,13	4 863	193 552	3,96	4,54	0,56	5,10	5,10	12,40
2019	23,83	6 101	256 028	91,13	4,54	0,56	5,10	5,10	12,36
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	24,99	1 356	54 256	-	3,49	0,46	3,95	3,95	13,06
2023	23,16	1 285	55 483	1,43	3,50	0,46	3,96	3,96	13,27
2022	21,74	1 743	80 163	0,23	3,49	0,46	3,95	3,95	13,22
2021	26,59	2 313	86 973	8,96	3,49	0,46	3,95	3,95	13,06
2020	22,72	2 284	100 535	3,96	3,49	0,36	3,85	3,85	10,31
2019	21,28	2 482	116 647	91,13	3,49	0,37	3,86	3,86	10,64

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds de placements canadiens CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,5
Produits industriels	15,4
Énergie	13,0
Matériaux	11,1
Technologies de l'information	7,4
Biens de consommation discrétionnaire	6,7
Biens de consommation de base	4,9
Services publics	3,1
Services de communication	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Immobilier	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	31,5
Produits industriels	16,6
Énergie	14,8
Biens de consommation discrétionnaire	9,1
Matériaux	9,0
Biens de consommation de base	5,3
Technologies de l'information	4,6
Services publics	3,5
Services de communication	2,8
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
Total	**0,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 403 000 $ (394 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	8,3
Total	**8,3**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,2
Total	**12,2**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 000 $ (49 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 085	-	-	4 085
Total	**4 085**	**-**	**-**	**4 085**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 000	-	-	4 000
Total	**4 000**	**-**	**-**	**4 000**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	152	151
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	153	152
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	1	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	152	150
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	15,59	15,25
Catégorie B	17,90	17,39

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	8	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,36	0,07
Catégorie B	0,51	0,20
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	4 421	5 355
Catégorie B	4 731	5 370

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	150	183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	2
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(27)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2)	(27)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	152	158

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6)	2
Produit de la vente de placements	6	32
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2	28
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(27)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2)	(27)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
4 520	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	103 752	151 597	99,8
	Total du portefeuille de placements	**103 752**	**151 597**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		250	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**151 847**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
5 306	Chubb Ltd.	1 073 828	1 851 593
10 258	Hanover Insurance Group Inc.	1 800 266	1 760 357
3 274	Everest Re Group Ltd.	1 231 187	1 706 587
640	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 070 011	1 295 817
19 602	Cisco Systems Inc.	1 238 620	1 274 053
3 413	Willis Towers Watson PLC	950 831	1 223 972
9 217	Sanofi SA	1 082 936	1 214 545
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 206 682
6 435	Intercontinental Exchange Inc.	712 811	1 205 098
13 518	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 069 620	1 189 674
5 211	Check Point Software Technologies Ltd.	861 117	1 176 270
10 337	Medtronic PLC	1 173 616	1 113 080
11 353	Axis Capital Holdings Ltd.	892 206	1 097 298
8 280	Heineken NV	982 663	1 095 442
38 313	GSK PLC	1 152 879	1 013 396
10 830	TotalEnergies SE	675 974	989 001
30 834	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	709 615	962 208
15 092	CNA Financial Corp.	856 454	951 189
12 145	KB Financial Group Inc.	687 647	947 530
11 291	Danone	940 572	944 251
1 240	Zurich Insurance Group AG	575 837	904 599
6 139	Raytheon Technologies Corp.	690 518	843 121
12 324	Kroger Co. (The)	758 662	841 812
43 065	Kubota Corp.	998 160	823 910
8 026	Crown Holdings Inc.	900 811	816 800

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	55 410	152	0,3

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	58 295	151	0,3

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 467	6 454	4 735	5 370
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(156)	(1 824)	(7)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	4 311	4 630	4 728	5 370

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	15,59	67	4 311	-	4,96	0,57	5,53	5,53	11,46
2023	15,25	68	4 467	2,17	4,97	0,58	5,55	5,55	11,67
2022	14,62	95	6 454	3,26	4,96	0,58	5,54	5,54	11,70
2021	15,36	99	6 460	1,82	4,96	0,60	5,56	5,56	12,15
2020	14,05	114	8 121	1,14	4,96	0,61	5,57	5,57	12,38
2019	14,76	145	9 800	2,06	4,96	0,63	5,59	5,59	12,58
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	17,90	85	4 728	-	3,76	0,45	4,21	4,21	12,13
2023	17,39	82	4 735	2,17	3,77	0,46	4,23	4,23	12,23
2022	16,46	88	5 370	3,26	3,76	0,46	4,22	4,22	12,26
2021	17,07	95	5 579	1,82	3,76	0,46	4,22	4,22	12,30
2020	15,39	90	5 859	1,14	3,76	0,46	4,22	4,22	12,30
2019	15,95	93	5 859	2,06	3,76	0,46	4,22	4,22	12,10

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds de valeur mondiale CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	43,3
Allemagne	7,0
Japon	6,8
Irlande	6,7
France	6,3
R.-U.	4,7
Corée du Sud	4,1
Pays-Bas	4,0
Suisse	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Inde	2,1
Israël	2,1
Chine	1,6
Brésil	1,5
Canada	1,4
Mexique	1,4
Belgique	1,1
Espagne	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	45,4
France	6,5
Japon	6,5
R.-U.	6,2
Irlande	6,1
Allemagne	5,0
Pays-Bas	4,6
Suisse	3,1
Corée du Sud	3,0
Brésil	2,4
Chine	2,0
Inde	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Israël	1,5
Canada	1,4
Espagne	1,0
Belgique	0,9
Mexique	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit, car certains actifs ont été investis dans des actions privilégiées.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
A	1,1
BB/Ba/B+	1,0
Total	**2,1**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
A	1,1
BB/Ba/B+	1,5
Total	**2,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 $ (15 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	57,7
Euro	20,7
Yen japonais	6,8
Livre sterling	3,9
Franc suisse	3,6
Won coréen	1,7
Dollar de Hong Kong	1,6
Réal brésilien	1,5
Peso mexicain	0,6
Total	**98,1**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	57,0
Euro	19,8
Yen japonais	6,5
Franc suisse	4,7
Livre sterling	4,8
Réal brésilien	2,4
Dollar de Hong Kong	2,0
Won coréen	1,3
Total	**98,5**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 $ (15 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	152	-	-	152
Total	**152**	**-**	**-**	**152**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	151	-	-	151
Total	**151**	**-**	**-**	**151**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti international CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	142	138
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	143	139
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	142	138
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	6,29	6,11
Catégorie B	11,96	11,56

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6	10
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	7	10
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	3	3
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,18	0,24
Catégorie B	0,41	0,52
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	11 453	14 349
Catégorie B	5 885	5 885

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat
pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	138	143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	7
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	142	150

Tableaux des flux de trésorerie
pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	7
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6)	(10)
Produit de la vente de placements	3	3
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti international CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
5 479	Fonds de valeur internationale CI (série I)	113 616	142 095	99,8
	Total du portefeuille de placements	**113 616**	**142 095**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		269	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**142 364**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
7 564	Chubb Ltd.	1 531 057	2 639 550
4 665	Everest Re Group Ltd.	1 689 366	2 431 652
24 927	KB Financial Group Inc.	1 392 247	1 944 757
13 975	Sanofi SA	1 621 352	1 841 518
68 741	GSK PLC	1 917 502	1 818 230
7 986	Check Point Software Technologies Ltd.	1 150 769	1 802 666
876	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 360 275	1 773 649
20 106	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 646 739	1 769 462
13 207	Heineken NV	1 608 946	1 747 282
17 475	TotalEnergies SE	1 152 399	1 595 826
18 323	Danone	1 584 842	1 532 328
14 216	Medtronic PLC	1 599 129	1 530 768
79 683	Kubota Corp.	1 775 639	1 524 478
48 493	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 167 221	1 513 276
2 054	Zurich Insurance Group AG	871 296	1 498 424
93 105	Suzuki Motor Corp.	1 243 506	1 465 387
4 048	Willis Towers Watson PLC	1 119 468	1 451 696
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 405 705
9 387	Nestlé SA, actions nominatives	1 194 406	1 310 989
10 964	Sony Group Corp.	1 273 720	1 271 617
4 386	Deutsche Börse AG	1 139 313	1 228 006
3 216	Roche Holding AG	1 215 759	1 221 785
8 557	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 313 326	1 206 729
14 083	Akzo Nobel NV	1 479 730	1 171 552
30 382	Bureau Veritas SA	965 871	1 151 108

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	71 085	142	0,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	72 140	138	0,2

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 455	14 349	5 885	5 885
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(20)	-	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	11 435	14 349	5 885	5 885

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti international CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	6,29	72	11 435	-	4,46	0,60	5,06	5,06	13,37
2023	6,11	70	11 455	2,62	4,47	0,59	5,06	5,06	13,30
2022	5,65	81	14 349	3,32	4,46	0,58	5,04	5,04	13,30
2021	6,01	88	14 609	2,62	4,46	0,58	5,04	5,04	13,32
2020	5,91	93	15 807	2,58	4,46	0,58	5,04	5,04	13,41
2019	6,14	104	16 938	3,30	4,46	0,58	5,04	5,04	13,18
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	11,96	70	5 885	-	3,46	0,44	3,90	3,90	12,70
2023	11,56	68	5 885	2,62	3,47	0,44	3,91	3,91	12,70
2022	10,56	62	5 885	3,32	3,46	0,44	3,90	3,90	12,70
2021	11,09	65	5 885	2,62	3,46	0,44	3,90	3,90	12,70
2020	10,79	64	5 885	2,58	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84
2019	11,08	121	10 922	3,30	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds de valeur internationale CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Japon	14,2
É.-U.	11,2
Allemagne	9,8
France	9,5
Irlande	8,3
R.-U.	7,7
Suisse	7,6
Corée du Sud	6,7
Pays-Bas	5,3
Israël	2,5
Inde	2,5
Mexique	2,4
Chine	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Brésil	1,8
Belgique	1,3
Canada	1,3
Pérou	1,2
Singapour	1,2
Macao	1,0
Espagne	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	14,5
Japon	13,7
France	10,8
Allemagne	9,4
R.-U.	9,0
Pays-Bas	6,2
Irlande	6,2
Corée du Sud	5,5
Suisse	4,1
Brésil	2,7
Israël	2,4
Inde	2,3
Chine	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Mexique	1,9
Singapour	1,3
Canada	1,2
Pérou	1,2
Belgique	1,1
Macao	1,0
Espagne	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit, car certains actifs ont été investis dans des actions privilégiées.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
A	1,2
BB/Ba/B+	1,1
Total	**2,3**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
A	1,0
BB/Ba/B+	1,7
Total	**2,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au juin 30 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions internationales.

Au juin 30 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 000 $ (13 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au juin 30 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	29,3
Euro	28,9
Yen japonais	14,2
Franc suisse	7,7
Livre sterling	6,4
Won coréen	4,2
Dollar de Hong Kong	3,0
Réal brésilien	1,8
Peso mexicain	1,7
Dollar de Singapour	1,2
Total	**98,4**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Euro	29,2
Dollar américain	27,8
Yen japonais	13,7
Franc suisse	8,2
Livre sterling	7,0
Dollar de Hong Kong	3,3
Won coréen	3,2
Réal brésilien	2,7
Dollar de Singapour	1,3
Peso mexicain	1,0
Total	**97,4**

Au juin 30 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 $ (13 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	142	-	-	142
Total	**142**	**-**	**-**	**142**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	138	-	-	138
Total	**138**	**-**	**-**	**138**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 122	4 864
Trésorerie	41	29
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 165	4 893
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	10	9
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	8	8
	20	18
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 145	4 875
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	36,86	34,28
Catégorie B	38,37	35,47

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	50	58
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	441	269
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	491	327
Charges (note 6)		
Frais de gestion	51	49
Frais d'administration	6	6
Frais d'assurance	43	43
Taxe de vente harmonisée	12	12
	112	110
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	379	217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,60	1,42
Catégorie B	2,90	1,47
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	72 143	81 049
Catégorie B	66 071	69 323

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 875	4 996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	379	217
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	18
Montant versé au rachat de parts	(109)	(412)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(109)	(394)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 145	4 819

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	379	217
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(50)	(58)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(441)	(269)
Produit de la vente de placements	231	484
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	9
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	8
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	120	392
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	18
Montant versé au rachat de parts	(108)	(411)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(108)	(393)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	29	18
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	41	17
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
183 390	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3 887 486	5 121 831	99,5
	Total du portefeuille de placements	**3 887 486**	**5 121 831**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		23 334	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**5 145 165**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 830 620	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 128 353	124 702 455
3 156 827	Société Financière Manuvie	72 411 620	115 003 208
2 184 730	Canadian Natural Resources Ltd.	54 801 569	106 461 893
64 381	Fairfax Financial Holdings Ltd.	38 069 078	100 198 082
669 307	Banque de Montréal	80 488 140	76 856 523
2 741 098	Cenovus Energy Inc.	47 906 464	73 708 125
328 219	Advanced Micro Devices Inc.	19 752 376	72 835 535
1 480 209	Enbridge Inc.	73 767 567	72 041 772
1 015 596	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	76 257 040	63 555 998
1 183 984	Suncor Énergie Inc.	45 065 868	61 744 766
215 221	Amazon.com Inc.	19 634 425	56 899 194
790 363	Wheaton Precious Metals Corp.	32 379 308	56 692 738
612 009	Shopify Inc., catégorie A	53 867 793	55 331 734
758 671	US Foods Holding Corp.	34 231 161	54 987 935
509 807	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	34 794 331	54 926 606
705 508	Alimentation Couche-Tard Inc.	22 178 257	54 161 849
202 462	Alphabet Inc., catégorie A	33 075 992	50 451 568
216 918	WSP Global Inc.	27 573 990	46 210 042
496 490	Mines Agnico Eagle Limitée	32 213 481	44 425 925
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		43 683 796
577 883	Banque Toronto-Dominion (La)	46 653 599	43 456 802
297 737	Banque Royale du Canada	37 726 557	43 365 394
739 614	Brookfield Corp., catégorie A	43 120 475	42 084 037
1 881 140	TELUS Corp.	53 171 175	38 958 409
54 311	UnitedHealth Group Inc.	26 680 715	37 838 101

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 767 145	5 122	0,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 708 812	4 864	0,2

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	73 238	88 873	66 658	69 374
Parts émises contre trésorerie	-	584	-	-
Parts rachetées	(2 058)	(12 458)	(942)	(135)
Nombre de parts à la clôture de la période	71 180	76 999	65 716	69 239

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	36,86	2 624	71 180	-	4,49	0,53	5,02	5,02	11,75
2023	34,28	2 511	73 238	2,29	4,50	0,53	5,03	5,03	11,84
2022	31,25	2 778	88 873	4,53	4,49	0,54	5,03	5,03	11,96
2021	35,53	3 601	101 360	12,56	4,49	0,54	5,03	5,03	11,96
2020	28,89	3 491	120 809	2,60	4,49	0,55	5,04	5,04	12,21
2019	27,64	3 883	140 496	3,25	4,49	0,55	5,04	5,04	12,16
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	38,37	2 521	65 716	-	3,39	0,44	3,83	3,83	13,04
2023	35,47	2 364	66 658	2,29	3,40	0,44	3,84	3,84	13,05
2022	31,97	2 218	69 374	4,53	3,39	0,44	3,83	3,83	13,07
2021	35,91	2 614	72 789	12,56	3,39	0,44	3,83	3,83	13,08
2020	28,86	2 127	73 706	2,60	3,39	0,44	3,83	3,83	12,95
2019	27,28	2 146	78 678	3,25	3,39	0,44	3,83	3,83	12,90

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds d'actions canadiennes sélect CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,4
Énergie	13,7
Produits industriels	11,3
Technologies de l'information	10,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Matériaux	5,8
Biens de consommation de base	5,7
Soins de santé	5,6
Fonds négocié(s) en bourse	4,5
Services de communication	4,4
Services publics	2,4
Immobilier	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	27,8
Énergie	13,0
Produits industriels	11,0
Technologies de l'information	8,8
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Soins de santé	6,2
Biens de consommation de base	6,1
Matériaux	5,5
Fonds négocié(s) en bourse	4,3
Services de communication	4,0
Services publics	2,8
Immobilier	2,4
Contrat(s) de change à terme	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 503 000 $ (482 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	15,2
Livre sterling	1,2
Euro	1,1
Dollar de Hong Kong	0,8
Yen japonais	0,5
Franc suisse	0,2
Couronne danoise	0,0
Renminbi chinois	(0,3)
Total	**18,7**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,8
Livre sterling	1,2
Euro	1,1
Dollar de Hong Kong	0,7
Yen japonais	0,5
Franc suisse	0,2
Total	**17,5**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 96 000 $ (85 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 122	-	-	5 122
Total	**5 122**	**-**	**-**	**5 122**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 864	-	-	4 864
Total	**4 864**	**-**	**-**	**4 864**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 173	2 008
Trésorerie	18	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 191	2 015
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	4	4
	8	8
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 183	2 007
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,47	14,63
Catégorie B	23,40	20,68

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	68	62
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	231	132
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	299	194
Charges (note 6)		
Frais de gestion	21	21
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	20	21
Taxe de vente harmonisée	5	5
	49	50
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	250	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,83	0,94
Catégorie B	2,72	1,44
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	111 652	128 108
Catégorie B	16 456	16 479

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 007	2 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	250	144
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	4	-
Montant versé au rachat de parts	(78)	(103)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(74)	(103)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 183	2 090

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	250	144
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(68)	(62)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(231)	(132)
Produit de la vente de placements	138	142
Achat de placements	(4)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	4
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	85	101
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	4	-
Montant versé au rachat de parts	(78)	(103)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(74)	(103)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	10
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	18	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
38 691	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	1 035 663	2 172 569	99,5
	Total du portefeuille de placements	**1 035 663**	**2 172 569**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		10 019	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 182 588**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
51 385	Microsoft Corp.	16 097 168	31 419 356
147 160	NVIDIA Corp.	6 954 258	24 871 349
85 883	Alphabet Inc., catégorie C	11 778 746	21 550 426
70 805	Amazon.com Inc.	11 403 358	18 719 119
55 945	Apple Inc.	10 656 106	16 119 919
11 980	Eli Lilly and Co.	4 524 958	14 838 489
204 115	Shell PLC	7 037 328	10 003 643
46 469	AstraZeneca PLC	7 262 289	9 929 437
300 290	Hitachi Ltd.	4 851 112	9 194 686
33 205	JPMorgan Chase & Co.	6 926 161	9 187 883
597 101	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	7 203 719	8 778 407
131 205	Freeport-McMoRan Inc.	7 236 940	8 723 457
11 969	Meta Platforms Inc., catégorie A	5 755 542	8 256 194
7 051	ServiceNow Inc.	7 087 827	7 588 314
36 022	Novo Nordisk AS, catégorie B	4 938 667	7 116 108
11 406	Mastercard Inc., catégorie A	5 117 733	6 883 851
29 254	Procter & Gamble Co. (The)	5 014 341	6 600 253
33 779	Jacobs Solutions Inc.	6 258 648	6 456 189
37 978	Merck & Co., Inc.	6 169 403	6 432 128
52 903	AECOM	6 329 041	6 379 040
70 917	Rio Tinto PLC	5 813 185	6 378 530
78 408	Wells Fargo & Co.	4 747 484	6 370 532
97 463	Tencent Holdings Ltd.	5 709 423	6 358 479
115 945	Bank of America Corp.	4 949 508	6 308 260
2 856	Broadcom Inc.	4 500 325	6 273 048

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	516 153	2 173	0,4

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	486 459	2 008	0,4

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	113 887	131 294	16 456	16 480
Parts émises contre trésorerie	256	-	-	-
Parts rachetées	(4 977)	(7 531)	-	(1)
Nombre de parts à la clôture de la période	109 166	123 763	16 456	16 479

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	16,47	1 798	109 166	0,19	4,41	0,48	4,89	4,89	10,80
2023	14,63	1 667	113 887	0,63	4,42	0,49	4,91	4,91	11,18
2022	13,28	1 743	131 294	1,05	4,41	0,50	4,91	4,91	11,36
2021	15,96	2 440	152 964	2,72	4,41	0,50	4,91	4,91	11,32
2020	13,34	2 200	164 873	6,73	4,41	0,53	4,94	4,94	12,01
2019	11,98	2 024	168 985	0,13	4,41	0,53	4,94	4,94	11,94
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	23,40	385	16 456	0,19	3,36	0,43	3,79	3,79	12,93
2023	20,68	340	16 456	0,63	3,37	0,44	3,81	3,81	12,93
2022	18,56	306	16 480	1,05	3,36	0,43	3,79	3,79	12,82
2021	22,05	369	16 724	2,72	3,36	0,43	3,79	3,79	12,83
2020	18,23	310	17 026	6,73	3,36	0,43	3,79	3,79	12,85
2019	16,18	305	18 892	0,13	3,36	0,41	3,77	3,77	12,19

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds d'actions mondiales Sélect CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	65,3
R.-U.	7,7
Japon	5,1
Canada	3,3
Fonds négocié(s) en bourse	2,3
Allemagne	2,2
France	2,1
Suisse	1,9
Italie	1,4
Danemark	1,4
Chine	1,2
Taïwan	1,1
Corée du Sud	1,0
Indonésie	0,9
Pays-Bas	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Australie	0,6
Irlande	0,5
Mexique	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	59,1
R.-U.	7,0
France	5,3
Japon	3,6
Canada	3,1
Chine	2,3
Suisse	2,2
Corée du Sud	2,2
Danemark	2,0
Italie	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Mexique	1,6
Taïwan	1,5
Singapour	1,2
Chili	1,2
Pays-Bas	1,1
Allemagne	0,8
Hong Kong	0,8
Australie	0,8
Irlande	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 216 000 $ (197 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	58,8
Livre sterling	7,7
Euro	7,6
Yen japonais	5,1
Dollar de Hong Kong	2,0
Franc suisse	1,9
Couronne danoise	1,4
Won coréen	1,0
Roupie indonésienne	0,9
Dollar australien	0,6
Peso mexicain	0,5
Roupie indienne	0,0
Total	**87,5**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	56,9
Euro	10,4
Livre sterling	7,0
Dollar de Hong Kong	4,6
Yen japonais	3,8
Franc suisse	3,4
Won coréen	2,2
Couronne danoise	2,0
Peso mexicain	1,6
Dollar australien	0,8
Total	**92,7**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 190 000 $ (186 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 173	-	-	2 173
Total	**2 173**	**-**	**-**	**2 173**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 008	-	-	2 008
Total	**2 008**	**-**	**-**	**2 008**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 466	1 247
Trésorerie	6	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 472	1 253
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	3	2
	6	5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 466	1 248
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,72	17,95
Catégorie B	30,56	25,13

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	42	38
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	250	129
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	292	167
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14	12
Frais d'administration	2	1
Frais d'assurance	13	12
Taxe de vente harmonisée	3	2
	32	27
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	260	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,77	1,83
Catégorie B	5,44	2,69
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	54 891	61 556
Catégorie B	9 731	10 114

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 248	1 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	260	140
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	3
Montant versé au rachat de parts	(42)	(64)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(42)	(61)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 466	1 251

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	260	140
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(42)	(38)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(250)	(129)
Produit de la vente de placements	73	88
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	1	2
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	42	65
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	3
Montant versé au rachat de parts	(42)	(64)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(42)	(61)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6	6
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
16 515	Fonds américain Synergy CI (série I)	555 951	1 465 883	100,0
	Total du portefeuille de placements	**555 951**	**1 465 883**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		356	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 466 239**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
14 205	Microsoft Corp.	2 331 904	8 685 647
30 020	Apple Inc.	4 382 527	8 649 924
49 010	NVIDIA Corp.	1 219 543	8 283 126
20 640	Amazon.com Inc.	3 191 061	5 456 714
4 405	Eli Lilly and Co.	1 157 722	5 456 056
20 500	Alphabet Inc., catégorie A	3 034 385	5 108 401
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 430 146
10 140	Progressive Corp. (The)	1 501 741	2 881 359
4 160	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 435 020	2 869 560
4 575	Mastercard Inc., catégorie A	1 191 874	2 761 145
7 410	Union Pacific Corp.	2 361 403	2 293 654
1 000	Broadcom Inc.	859 077	2 196 445
3 080	UnitedHealth Group Inc.	943 387	2 145 815
24 700	Wells Fargo & Co.	1 167 569	2 006 838
4 560	Eaton Corp., PLC	806 969	1 956 021
5 480	Danaher Corp.	1 399 832	1 873 104
10 850	Exxon Mobil Corp.	824 626	1 708 766
5 565	JPMorgan Chase & Co.	795 885	1 539 845
10 150	The TJX Cos. Inc.	963 857	1 528 816
40 000	PPL Corp.	1 341 629	1 513 063
1 280	ServiceNow Inc.	638 083	1 377 541
13 020	Boston Scientific Corp.	810 510	1 371 703
2 290	Moody's Corp.	917 842	1 318 704
2 130	Gartner Inc.	579 493	1 308 537
18 300	Ventas Inc.	1 147 383	1 283 310

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	121 363	1 466	1,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	105 664	1 247	1,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	55 900	63 336	9 737	10 287
Parts émises contre trésorerie	-	192	-	-
Parts rachetées	(2 089)	(3 722)	(9)	(236)
Nombre de parts à la clôture de la période	53 811	59 806	9 728	10 051

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	21,72	1 169	53 811	-	4,40	0,44	4,84	4,84	10,06
2023	17,95	1 003	55 900	-	4,41	0,45	4,86	4,86	10,30
2022	15,10	957	63 336	-	4,40	0,47	4,87	4,87	10,68
2021	18,32	1 365	74 490	0,32	4,40	0,47	4,87	4,87	10,70
2020	15,93	1 294	81 229	13,36	4,40	0,52	4,92	4,92	11,72
2019	13,80	1 086	78 685	0,39	4,40	0,51	4,91	4,91	11,57
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	30,56	297	9 728	-	3,40	0,44	3,84	3,84	13,05
2023	25,13	245	9 737	-	3,41	0,44	3,85	3,85	13,04
2022	20,93	215	10 287	-	3,40	0,44	3,84	3,84	12,93
2021	25,13	265	10 554	0,32	3,40	0,44	3,84	3,84	12,94
2020	21,63	230	10 645	13,36	3,40	0,44	3,84	3,84	12,94
2019	18,54	210	11 334	0,39	3,40	0,41	3,81	3,81	11,98

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds américain Synergy CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	33,2
Soins de santé	13,4
Services financiers	13,1
Produits industriels	10,1
Biens de consommation discrétionnaire	9,3
Services de communication	8,8
Biens de consommation de base	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Services publics	1,8
Immobilier	1,6
Énergie	1,4
Matériaux	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	29,0
Soins de santé	14,5
Services financiers	12,6
Produits industriels	11,8
Biens de consommation discrétionnaire	9,6
Services de communication	9,0
Biens de consommation de base	5,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Immobilier	2,1
Énergie	1,5
Services publics	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions américaines.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 142 000 $ (121 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	**100,1**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	**100,1**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 147 000 $ (125 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 466	-	-	1 466
Total	**1 466**	**-**	**-**	**1 466**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 247	-	-	1 247
Total	**1 247**	**-**	**-**	**1 247**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	611	562
Trésorerie	4	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	615	564
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	613	562
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	10,50	9,43
Catégorie B	20,88	18,66

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	4	5
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	11	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	63	71
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	78	82
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	6	5
Taxe de vente harmonisée	1	1
	14	12
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	64	70
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,08	1,14
Catégorie B	2,23	2,29
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	39 688	41 897
Catégorie B	9 645	9 670

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	562	477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	64	70
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(13)	(16)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(13)	(16)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	613	531

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	64	70
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(63)	(71)
Produit de la vente de placements	29	26
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4)	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15	16
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(13)	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13)	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti actions américaines CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
12 799	Fonds d'actions américaines CI (série I)	368 301	610 853	99,6
	Total du portefeuille de placements	**368 301**	**610 853**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		2 244	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**613 097**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 042 802	Alphabet Inc., catégorie C	55 855 988	261 667 940
358 597	Microsoft Corp.	42 441 507	219 264 117
789 123	Amazon.com Inc.	123 050 316	208 624 916
310 440	Mastercard Inc., catégorie A	59 366 376	187 359 524
514 284	Visa Inc., catégorie A	59 105 342	184 665 027
260 951	Meta Platforms Inc., catégorie A	64 655 643	180 003 523
1 043 000	KKR & Co., Inc.	45 374 757	150 164 446
2 560 721	Brookfield Corp., catégorie A	79 356 856	145 522 694
399 050	Apple Inc.	65 012 268	114 981 745
164 282	UnitedHealth Group Inc.	55 192 181	114 454 143
370 644	JPMorgan Chase & Co.	32 781 321	102 557 859
18 064	Booking Holdings Inc.	47 208 371	97 898 391
735 741	Live Nation Entertainment Inc.	45 508 068	94 352 167
109	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	29 508 908	91 295 817
2 054 263	Brookfield Infrastructure Partners LP	54 927 222	77 115 579
969 595	Bank of America Corp.	35 716 260	52 753 093
453 832	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	43 744 918	48 880 691
27 593	TransDigm Group Inc.	23 283 958	48 227 994
137 064	Salesforce Inc.	46 982 173	48 208 925
1 792 469	Brookfield Business Partners LP	54 903 384	46 223 729
74 448	CACI International Inc., catégorie A	24 173 763	43 808 132
802 490	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	45 579 837	43 299 064
97 202	Accenture PLC, catégorie A	40 456 823	40 346 611
159 141	Zoetis Inc.	37 390 523	37 742 699
769 317	CSX Corp.	31 492 370	35 204 925

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	3 174 582	611	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines CI	2 623 196	562	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	40 474	43 330	9 650	9 675
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 251)	(1 799)	(12)	(12)
Nombre de parts à la clôture de la période	39 223	41 531	9 638	9 663

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti actions américaines CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	10,50	412	39 223	0,74	4,45	0,53	4,98	4,98	11,95
2023	9,43	382	40 474	1,63	4,46	0,54	5,00	5,00	12,00
2022	7,66	332	43 330	-	4,45	0,55	5,00	5,00	12,29
2021	9,65	627	65 010	-	4,45	0,55	5,00	5,00	12,29
2020	8,07	556	68 861	0,02	4,45	0,55	5,00	5,00	12,41
2019	7,82	629	80 423	102,78	4,45	0,54	4,99	4,99	12,19
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	20,88	201	9 638	0,74	3,45	0,45	3,90	3,90	13,00
2023	18,66	180	9 650	1,63	3,46	0,45	3,91	3,91	13,00
2022	14,98	145	9 675	-	3,45	0,45	3,90	3,90	12,92
2021	18,68	260	13 923	-	3,45	0,45	3,90	3,90	12,91
2020	15,46	216	13 956	0,02	3,45	0,45	3,90	3,90	12,91
2019	14,81	213	14 372	102,78	3,45	0,44	3,89	3,89	12,65

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds d'actions américaines CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	31,2
Services de communication	18,9
Technologies de l'information	15,4
Biens de consommation discrétionnaire	12,9
Produits industriels	9,1
Soins de santé	7,5
Services publics	2,5
Immobilier	1,8
Énergie	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	0,0
Total de la (des) position(s) vendeur	**0,0**
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	33,3
Services de communication	18,2
Technologies de l'information	12,9
Biens de consommation discrétionnaire	12,6
Produits industriels	10,0
Soins de santé	6,8
Services publics	3,0
Immobilier	2,3
Énergie	0,7
Biens de consommation de base	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	0,0
Total de la (des) position(s) vendeur	**0,0**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions américaines.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 61 000 $ (56 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	**100,1**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 61 000 $ (56 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	611	-	-	611
Total	**611**	**-**	**-**	**611**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	562	-	-	562
Total	**562**	**-**	**-**	**562**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 559	2 614
Trésorerie	12	18
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 572	2 633
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	3	3
	9	10
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 563	2 623
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,74	27,76
Catégorie B	29,77	28,59

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	22	16
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	124	128
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	146	144
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	27
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	17	19
Taxe de vente harmonisée	6	7
	52	56
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	94	88
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,99	0,77
Catégorie B	1,18	1,05
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	59 999	69 076
Catégorie B	29 882	33 285

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 623	2 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	94	88
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(154)	(274)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(154)	(274)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 563	2 637

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	94	88
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(22)	(16)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(124)	(128)
Produit de la vente de placements	201	324
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	3
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	148	277
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(154)	(274)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(154)	(274)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
226 880	Fonds équilibré canadien CI (série I)	2 214 507	2 559 279	99,9
	Total du portefeuille de placements	**2 214 507**	**2 559 279**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		3 381	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 562 660**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 509 505	Société Financière Manuvie	33 978 876	54 991 267
3 324 347	CI Private Markets Growth Fund (série I)	48 759 290	51 319 104
1 044 236	Canadian Natural Resources Ltd.	24 469 786	50 885 620
1 890 563	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	45 938 055	48 804 884
30 812	Fairfax Financial Holdings Ltd.	17 699 533	47 953 640
69 830	Microsoft Corp.	18 646 884	42 697 550
168 326	Advanced Micro Devices Inc.	11 488 406	37 353 457
313 987	Banque de Montréal	37 540 937	36 055 127
1 321 196	Cenovus Energy Inc.	21 222 432	35 526 960
707 438	Enbridge Inc.	34 031 008	34 431 007
34 358 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	31 707 630	31 864 124
484 842	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	36 152 017	30 341 412
568 482	Suncor Énergie Inc.	20 387 635	29 646 336
28 355 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	28 752 588	29 125 707
378 795	Wheaton Precious Metals Corp.	16 767 013	27 170 965
294 271	Shopify Inc., catégorie A	27 919 153	26 605 041
99 790	Amazon.com Inc.	12 583 246	26 382 047
363 244	US Foods Holding Corp.	16 495 450	26 327 667
242 446	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 736 713	26 121 132
334 762	Alimentation Couche-Tard Inc.	12 660 099	25 699 679
96 266	Alphabet Inc., catégorie A	16 051 862	23 988 554
104 340	WSP Global Inc.	13 335 341	22 227 550
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		21 779 985
237 864	Mines Agnico Eagle Limitée	16 614 307	21 284 071
20 989 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	20 623 485	20 869 647

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 289 108	2 559	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 365 492	2 614	0,1

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	63 561	71 807	30 037	36 680
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(5 179)	(5 414)	(306)	(4 709)
Nombre de parts à la clôture de la période	58 382	66 393	29 731	31 971

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	28,74	1 678	58 382	-	3,94	0,53	4,47	4,47	13,33
2023	27,76	1 764	63 561	2,95	3,95	0,53	4,48	4,48	13,29
2022	25,86	1 857	71 807	2,46	3,94	0,51	4,45	4,45	12,92
2021	29,27	2 393	81 758	8,51	3,94	0,51	4,45	4,45	12,95
2020	25,99	2 400	92 365	2,29	3,94	0,51	4,45	4,45	12,85
2019	24,78	2 827	114 071	4,72	3,94	0,51	4,45	4,45	12,82
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	29,77	885	29 731	-	2,94	0,39	3,33	3,33	13,39
2023	28,59	859	30 037	2,95	2,95	0,39	3,34	3,34	13,43
2022	26,34	966	36 680	2,46	2,94	0,39	3,33	3,33	13,40
2021	29,48	1 199	40 650	8,51	2,94	0,38	3,32	3,32	13,05
2020	25,88	1 151	44 472	2,29	2,94	0,39	3,33	3,33	13,11
2019	24,40	1 339	54 887	4,72	2,94	0,39	3,33	3,33	13,11

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds équilibré canadien CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	15,5
Obligations de sociétés	14,6
Obligations d'état canadiennes	11,4
Énergie	8,2
Obligations provinciales	7,8
Produits industriels	6,6
Technologies de l'information	6,2
Fonds	4,4
Biens de consommation discrétionnaire	4,0
Biens de consommation de base	3,7
Matériaux	3,4
Soins de santé	3,2
Services de communication	2,6
Fonds négocié(s) en bourse	2,5
Services publics	1,7
Immobilier	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations municipales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'état étrangères	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,6
Obligations de sociétés	13,9
Obligations d'état canadiennes	10,9
Obligations provinciales	8,0
Énergie	8,0
Produits industriels	6,8
Technologies de l'information	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,3
Biens de consommation de base	4,1
Soins de santé	3,8
Matériaux	3,3
Fonds	2,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,6
Services de communication	2,4
Services publics	1,9
Immobilier	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations municipales	0,8
Contrat(s) de change à terme	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'état étrangères	0,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,9
AA/Aa/A+	9,0
A	3,5
BBB/Baa/B++	12,2
BB/Ba/B+	0,5
Aucune	0,2
Total	**37,3**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,5
AA/Aa/A+	9,6
A	3,4
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	**35,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 162 000 $ (167 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,9
Livre sterling	0,7
Euro	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Renminbi chinois	(0,2)
Total	**12,9**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,8
Livre sterling	0,7
Euro	0,7
Dollar de Hong Kong	0,4
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Total	**13,0**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 33 000 $ (34 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,8**	**2,7**	**3,7**	**26,2**	**35,4**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,5**	**3,6**	**4,2**	**24,3**	**34,6**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 $ (6 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 559	-	-	2 559
Total	**2 559**	**-**	**-**	**2 559**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 614	-	-	2 614
Total	**2 614**	**-**	**-**	**2 614**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 641	2 583
Trésorerie	23	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 668	2 592
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	5	5
	14	11
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 654	2 581
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,05	12,21
Catégorie B	16,92	15,75

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	8
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	37	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	203	123
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	240	149
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	26
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	28	28
Taxe de vente harmonisée	7	6
	64	64
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	176	85
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,84	0,38
Catégorie B	1,18	0,57
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	178 734	189 038
Catégorie B	21 880	23 314

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 581	2 584
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	176	85
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	29
Montant versé au rachat de parts	(104)	(131)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(103)	(102)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 654	2 567

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	176	85
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(37)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(203)	(123)
Produit de la vente de placements	178	174
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	5
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	114	121
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	29
Montant versé au rachat de parts	(101)	(128)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(100)	(99)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	22
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	23	22
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
109 303	Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI (actions I)	2 009 367	2 641 063	99,5
	Total du portefeuille de placements	**2 009 367**	**2 641 063**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		12 473	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 653 536**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
311 724 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	439 285 817	420 057 208
271 374 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	399 987 352	340 363 902
528 066	Microsoft Corp.	162 497 842	322 885 928
1 518 295	NVIDIA Corp.	71 416 814	256 605 363
16 229 367	CI Private Markets Growth Fund (série I)	235 056 169	250 538 410
173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	230 842 524
871 861	Alphabet Inc., catégorie C	116 228 092	218 774 102
722 834	Amazon.com Inc.	122 854 349	191 099 718
578 603	Apple Inc.	110 723 598	166 717 911
120 103 600	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	158 202 499	162 951 059
118 560 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	164 093 469	162 224 519
123 858	Eli Lilly and Co.	46 297 500	153 411 152
2 110 285	Shell PLC	68 864 701	103 424 721
478 945	AstraZeneca PLC	73 432 840	102 340 361
341 602	JPMorgan Chase & Co.	71 254 045	94 521 886
3 082 610	Hitachi Ltd.	49 764 270	94 387 530
6 282 106	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	75 790 405	92 357 713
1 359 500	Freeport-McMoRan Inc.	72 821 133	90 389 389
123 914	Meta Platforms Inc., catégorie A	59 454 804	85 475 651
58 341 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	76 652 610	78 651 577
72 794	ServiceNow Inc.	73 155 822	78 341 186
53 485 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	72 827 298	73 837 546
371 232	Novo Nordisk AS, catégorie B	50 896 432	73 336 489
118 063	Mastercard Inc., catégorie A	52 939 151	71 254 437
297 732	Procter & Gamble Co. (The)	50 798 780	67 173 938

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	1 972 096	2 641	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	1 918 864	2 583	0,1

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	182 519	193 378	22 369	23 744
Parts émises contre trésorerie	38	2 395	-	-
Parts rachetées	(6 933)	(9 923)	(993)	(859)
Nombre de parts à la clôture de la période	175 624	185 850	21 376	22 885

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	13,05	2 292	175 624	-	4,56	0,50	5,06	5,06	10,95
2023	12,21	2 229	182 519	0,32	4,57	0,50	5,07	5,07	10,86
2022	11,55	2 234	193 378	5,05	4,56	0,51	5,07	5,07	11,16
2021	13,63	2 832	207 806	3,00	4,56	0,51	5,07	5,07	11,22
2020	12,38	2 831	228 688	4,86	4,56	0,51	5,07	5,07	11,21
2019	11,37	2 848	250 434	107,84	4,56	0,51	5,07	5,07	11,23
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	16,92	362	21 376	-	3,46	0,45	3,91	3,91	13,02
2023	15,75	352	22 369	0,32	3,47	0,45	3,92	3,92	13,02
2022	14,73	350	23 744	5,05	3,46	0,45	3,91	3,91	13,01
2021	17,17	454	26 419	3,00	3,46	0,45	3,91	3,91	13,01
2020	15,42	429	27 848	4,86	3,46	0,45	3,91	3,91	12,93
2019	14,01	406	28 961	107,84	3,46	0,43	3,89	3,89	12,51

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers de la Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	67,9
Canada	5,4
R.-U.	5,3
Fonds	4,2
Japon	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	1,6
Suisse	1,5
Allemagne	1,4
France	1,2
Italie	0,8
Danemark	0,8
Irlande	0,7
Chine	0,7
Macao	0,7
Pays-Bas	0,6
Taïwan	0,6
Îles Caïmans	0,6
Corée du Sud	0,6
Indonésie	0,5
Australie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Mexique	0,3
Zambie	0,2
Inde	0,1
Belgique	0,1
Hong Kong	0,1
Finlande	0,1
Burkina Faso	0,0
Israël	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,5
Canada	4,8
R.-U.	4,8
Fonds	3,3
France	3,1
Japon	2,3
Suisse	1,7
Chine	1,4
Corée du Sud	1,3
Danemark	1,2
Italie	1,0
Mexique	0,9
Pays-Bas	0,9
Taïwan	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Îles Caïmans	0,8
Irlande	0,7
Singapour	0,7
Macao	0,7
Chili	0,7
Australie	0,6
Allemagne	0,6
Hong Kong	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Bermudes	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Zambie	0,1
Libéria	0,1
Belgique	0,1
Panama	0,1
Îles Vierges britanniques	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,8
AA/Aa/A+	0,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	4,9
BB/Ba/B+	9,7
B	1,5
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	0,4
Total	**37,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Risque de crédit (suite)
au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,5
AA/Aa/A+	0,5
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	10,1
B	1,4
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune	0,4
Total	**39,0**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 163 000 $ (155 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,7
Yen japonais	6,2
Livre sterling	4,4
Euro	4,4
Dollar de Hong Kong	1,2
Franc suisse	1,1
Couronne danoise	0,8
Won coréen	0,6
Roupie indonésienne	0,5
Dollar australien	0,3
Peso mexicain	0,3
Total	**85,5**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,6
Euro	6,1
Yen japonais	5,9
Livre sterling	4,1
Dollar de Hong Kong	2,5
Franc suisse	2,0
Won coréen	1,3
Couronne danoise	1,2
Peso mexicain	0,9
Dollar australien	0,4
Total	**90,0**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 226 000 $ (233 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,2**	**4,8**	**9,3**	**21,4**	**37,7**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,5**	**7,8**	**8,7**	**21,4**	**38,4**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 000 $ (6 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 641	-	-	2 641
Total	**2 641**	**-**	**-**	**2 641**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 583	-	-	2 583
Total	**2 583**	**-**	**-**	**2 583**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 494	4 507
Trésorerie	24	33
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	17
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 519	4 557
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	16
Frais de gestion à payer	8	9
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	6	6
	15	32
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 504	4 525
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,99	21,25
Catégorie B	22,73	21,84

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	36	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	222	220
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	258	238
Charges (note 6)		
Frais de gestion	45	47
Frais d'administration	6	6
Frais d'assurance	32	34
Taxe de vente harmonisée	10	10
	93	97
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,74	0,57
Catégorie B	0,90	0,69
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	131 534	147 914
Catégorie B	75 370	82 020

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 525	4 663
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	141
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(186)	(172)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(186)	(172)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 504	4 632

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	141
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(36)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(222)	(220)
Produit de la vente de placements	287	291
Achat de placements	-	(31)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	6
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	193	178
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(202)	(172)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(202)	(172)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	33	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	24	17
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
398 415	Fonds équilibré canadien CI (série I)	3 816 874	4 494 236	99,8
	Total du portefeuille de placements	**3 816 874**	**4 494 236**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		9 545	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**4 503 781**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 509 505	Société Financière Manuvie	33 978 876	54 991 267
3 324 347	CI Private Markets Growth Fund (série I)	48 759 290	51 319 104
1 044 236	Canadian Natural Resources Ltd.	24 469 786	50 885 620
1 890 563	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	45 938 055	48 804 884
30 812	Fairfax Financial Holdings Ltd.	17 699 533	47 953 640
69 830	Microsoft Corp.	18 646 884	42 697 550
168 326	Advanced Micro Devices Inc.	11 488 406	37 353 457
313 987	Banque de Montréal	37 540 937	36 055 127
1 321 196	Cenovus Energy Inc.	21 222 432	35 526 960
707 438	Enbridge Inc.	34 031 008	34 431 007
34 358 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	31 707 630	31 864 124
484 842	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	36 152 017	30 341 412
568 482	Suncor Énergie Inc.	20 387 635	29 646 336
28 355 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	28 752 588	29 125 707
378 795	Wheaton Precious Metals Corp.	16 767 013	27 170 965
294 271	Shopify Inc., catégorie A	27 919 153	26 605 041
99 790	Amazon.com Inc.	12 583 246	26 382 047
363 244	US Foods Holding Corp.	16 495 450	26 327 667
242 446	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 736 713	26 121 132
334 762	Alimentation Couche-Tard Inc.	12 660 099	25 699 679
96 266	Alphabet Inc., catégorie A	16 051 862	23 988 554
104 340	WSP Global Inc.	13 335 341	22 227 550
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		21 779 985
237 864	Mines Agnico Eagle Limitée	16 614 307	21 284 071
20 989 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	20 623 485	20 869 647

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 289 108	4 494	0,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 365 492	4 507	0,2

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	134 094	151 456	76 721	82 613
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(5 500)	(6 582)	(2 994)	(1 854)
Nombre de parts à la clôture de la période	128 594	144 874	73 727	80 759

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	21,99	2 828	128 594	-	4,04	0,48	4,52	4,52	11,86
2023	21,25	2 850	134 094	3,60	4,05	0,48	4,53	4,53	11,90
2022	19,81	3 000	151 456	2,42	4,04	0,49	4,53	4,53	12,09
2021	22,44	4 025	179 396	12,69	4,04	0,49	4,53	4,53	12,17
2020	19,91	4 170	209 418	2,30	4,04	0,49	4,53	4,53	12,20
2019	19,00	4 836	254 499	94,83	4,04	0,49	4,53	4,53	12,13
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	22,73	1 676	73 727	-	2,99	0,39	3,38	3,38	12,92
2023	21,84	1 675	76 721	3,60	3,00	0,38	3,38	3,38	12,66
2022	20,13	1 663	82 613	2,42	2,99	0,38	3,37	3,37	12,68
2021	22,53	1 959	86 956	12,69	2,99	0,38	3,37	3,37	12,78
2020	19,78	1 972	99 686	2,30	2,99	0,36	3,35	3,35	12,06
2019	18,66	2 157	115 631	94,83	2,99	0,36	3,35	3,35	12,10

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds équilibré canadien CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	15,5
Obligations de sociétés	14,6
Obligations d'état canadiennes	11,4
Énergie	8,2
Obligations provinciales	7,8
Produits industriels	6,6
Technologies de l'information	6,2
Fonds	4,4
Biens de consommation discrétionnaire	4,0
Biens de consommation de base	3,7
Matériaux	3,4
Soins de santé	3,2
Services de communication	2,6
Fonds négocié(s) en bourse	2,5
Services publics	1,7
Immobilier	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations municipales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'état étrangères	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,6
Obligations de sociétés	13,9
Obligations d'état canadiennes	10,9
Obligations provinciales	8,0
Énergie	8,0
Produits industriels	6,8
Technologies de l'information	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,3
Biens de consommation de base	4,1
Soins de santé	3,8
Matériaux	3,3
Fonds	2,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,6
Services de communication	2,4
Services publics	1,9
Immobilier	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations municipales	0,8
Contrat(s) de change à terme	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'état étrangères	0,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,9
AA/Aa/A+	9,0
A	3,5
BBB/Baa/B++	12,2
BB/Ba/B+	0,5
Aucune	0,2
Total	**37,3**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,5
AA/Aa/A+	9,6
A	3,4
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	**35,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 284 000 $ (288 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,9
Livre sterling	0,7
Euro	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Renminbi chinois	(0,2)
Total	**12,9**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,8
Livre sterling	0,7
Euro	0,7
Dollar de Hong Kong	0,4
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Total	**13,0**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 58 000 $ (59 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,8**	**2,7**	**3,7**	**26,2**	**35,4**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,5**	**3,6**	**4,2**	**24,3**	**34,6**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 000 $ (10 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 494	-	-	4 494
Total	**4 494**	**-**	**-**	**4 494**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 507	-	-	4 507
Total	**4 507**	**-**	**-**	**4 507**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 854	1 919
Trésorerie	12	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 867	1 925
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	2	3
	7	7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 860	1 918
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,03	14,92
Catégorie B	21,76	20,14

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	28	24
Distribution de gains en capital provenant des placements	15	95
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	31	9
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	102	(12)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	176	116
Charges (note 6)		
Frais de gestion	19	20
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	13	14
Taxe de vente harmonisée	4	4
	38	40
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	138	76
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,12	0,53
Catégorie B	1,64	0,83
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	86 973	101 376
Catégorie B	25 143	26 521

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 918	1 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	138	76
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	-
Montant versé au rachat de parts	(198)	(101)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(196)	(101)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 860	1 914

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	138	76
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(31)	(9)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(102)	12
Produit de la vente de placements	240	145
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(43)	(119)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	2
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	201	112
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	-
Montant versé au rachat de parts	(197)	(100)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(195)	(100)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	12
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12	11
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
166 669	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	1 564 816	1 854 209	99,7
	Total du portefeuille de placements	**1 564 816**	**1 854 209**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		5 328	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 859 537**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
311 724 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	439 285 817	420 057 208
271 374 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	399 987 352	340 363 902
528 066	Microsoft Corp.	162 497 842	322 885 928
1 518 295	NVIDIA Corp.	71 416 814	256 605 363
16 229 367	CI Private Markets Growth Fund (série I)	235 056 169	250 538 410
173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	230 842 524
871 861	Alphabet Inc., catégorie C	116 228 092	218 774 102
722 834	Amazon.com Inc.	122 854 349	191 099 718
578 603	Apple Inc.	110 723 598	166 717 911
120 103 600	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	158 202 499	162 951 059
118 560 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	164 093 469	162 224 519
123 858	Eli Lilly and Co.	46 297 500	153 411 152
2 110 285	Shell PLC	68 864 701	103 424 721
478 945	AstraZeneca PLC	73 432 840	102 340 361
341 602	JPMorgan Chase & Co.	71 254 045	94 521 886
3 082 610	Hitachi Ltd.	49 764 270	94 387 530
6 282 106	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	75 790 405	92 357 713
1 359 500	Freeport-McMoRan Inc.	72 821 133	90 389 389
123 914	Meta Platforms Inc., catégorie A	59 454 804	85 475 651
58 341 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	76 652 610	78 651 577
72 794	ServiceNow Inc.	73 155 822	78 341 186
53 485 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	72 827 298	73 837 546
371 232	Novo Nordisk AS, catégorie B	50 896 432	73 336 489
118 063	Mastercard Inc., catégorie A	52 939 151	71 254 437
297 732	Procter & Gamble Co. (The)	50 798 780	67 173 938

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 255 781	1 854	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 881 086	1 919	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	94 020	103 026	25 603	26 809
Parts émises contre trésorerie	88	-	-	-
Parts rachetées	(10 771)	(5 714)	(1 550)	(981)
Nombre de parts à la clôture de la période	83 337	97 312	24 053	25 828

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	16,03	1 336	83 337	2,32	3,96	0,44	4,40	4,40	11,14
2023	14,92	1 403	94 020	8,40	3,97	0,44	4,41	4,41	11,09
2022	13,97	1 439	103 026	1,80	3,96	0,44	4,40	4,40	11,18
2021	16,34	1 985	121 460	11,33	3,96	0,45	4,41	4,41	11,43
2020	14,68	1 812	123 436	8,66	3,96	0,45	4,41	4,41	11,45
2019	13,29	2 235	168 136	5,55	3,96	0,46	4,42	4,42	11,50
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	21,76	524	24 053	2,32	2,86	0,35	3,21	3,21	12,12
2023	20,14	515	25 603	8,40	2,87	0,35	3,22	3,22	12,14
2022	18,64	500	26 809	1,80	2,86	0,35	3,21	3,21	12,13
2021	21,54	643	29 861	11,33	2,86	0,33	3,19	3,19	11,53
2020	19,12	639	33 422	8,66	2,86	0,33	3,19	3,19	11,62
2019	17,10	572	33 426	5,55	2,86	0,33	3,19	3,19	11,65

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers de la Fonds mondial de croissance et de revenu CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	67,9
Canada	5,4
R.-U.	5,3
Fonds	4,2
Japon	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	1,6
Suisse	1,5
Allemagne	1,4
France	1,2
Italie	0,8
Danemark	0,8
Irlande	0,7
Chine	0,7
Macao	0,7
Pays-Bas	0,6
Taïwan	0,6
Îles Caïmans	0,6
Corée du Sud	0,6
Indonésie	0,5
Australie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Mexique	0,3
Zambie	0,2
Inde	0,1
Belgique	0,1
Hong Kong	0,1
Finlande	0,1
Burkina Faso	0,0
Israël	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,5
Canada	4,8
R.-U.	4,8
Fonds	3,3
France	3,1
Japon	2,3
Suisse	1,7
Chine	1,4
Corée du Sud	1,3
Danemark	1,2
Italie	1,0
Mexique	0,9
Pays-Bas	0,9
Taïwan	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Îles Caïmans	0,8
Irlande	0,7
Singapour	0,7
Macao	0,7
Chili	0,7
Australie	0,6
Allemagne	0,6
Hong Kong	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Bermudes	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Zambie	0,1
Libéria	0,1
Belgique	0,1
Panama	0,1
Îles Vierges britanniques	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,8
AA/Aa/A+	0,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	4,9
BB/Ba/B+	9,7
B	1,5
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	0,4
Total	**37,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Risque de crédit (suite)
au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,5
AA/Aa/A+	0,5
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	10,1
B	1,4
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune	0,4
Total	**39,0**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 115 000 $ (115 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,7
Yen japonais	6,2
Livre sterling	4,4
Euro	4,4
Dollar de Hong Kong	1,2
Franc suisse	1,1
Couronne danoise	0,8
Won coréen	0,6
Roupie indonésienne	0,5
Dollar australien	0,3
Peso mexicain	0,3
Total	**85,5**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,6
Euro	6,1
Yen japonais	5,9
Livre sterling	4,1
Dollar de Hong Kong	2,5
Franc suisse	2,0
Won coréen	1,3
Couronne danoise	1,2
Peso mexicain	0,9
Dollar australien	0,4
Total	**90,0**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 159 000 $ (173 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,2**	**4,8**	**9,3**	**21,4**	**37,7**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,5**	**7,8**	**8,7**	**21,4**	**38,4**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 000 $ (4 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 854	-	-	1 854
Total	**1 854**	**-**	**-**	**1 854**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 919	-	-	1 919
Total	**1 919**	**-**	**-**	**1 919**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	495	539
Trésorerie	2	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	497	542
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	496	541
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	15,07	15,25
Catégorie B	15,47	15,60

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	10	10
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(7)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4)	13
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	16
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	7	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6)	8
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,20)	0,22
Catégorie B	(0,13)	0,26
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	25 902	28 544
Catégorie B	8 015	8 200

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	541	574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6)	8
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	3
Montant versé au rachat de parts	(39)	(51)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(39)	(48)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	496	534

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6)	8
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	7
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	4	(13)
Produit de la vente de placements	45	57
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10)	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	38	50
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	3
Montant versé au rachat de parts	(39)	(51)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39)	(48)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
52 811	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	549 341	495 265	99,9
	Total du portefeuille de placements	**549 341**	**495 265**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		657	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**495 922**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
97 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	99 070 191	100 309 326
104 490 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 440 401	96 905 592
86 305 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er avril 2025	83 530 825	84 423 554
62 485 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	64 536 004	62 923 637
57 060 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	56 587 143	54 976 584
61 702 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	54 231 795	54 468 452
52 520 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 décembre 2028	53 402 471	53 652 143
46 487 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	54 584 968	53 615 357
61 586 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	53 079 766	53 604 600
62 066 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	49 844 259	46 452 469
41 407 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	40 636 393	40 569 430
41 594 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	40 314 678	39 216 936
38 037 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	42 823 310	39 180 644
50 742 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	35 232 982	35 214 957
34 769 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	34 524 569	34 044 615
29 075 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, 15 juin 2028	28 619 104	29 290 362
28 517 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	28 569 520	29 212 624
28 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	28 591 759	28 749 037
31 159 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	27 338 767	27 942 740
33 156 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	34 238 351	26 692 823
26 506 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	26 058 008	26 355 275
26 500 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	25 575 680	25 899 737
23 491 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	25 399 414	25 030 988
31 439 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	22 828 487	24 483 282
23 948 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	22 944 045	23 228 410

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 806 713	495	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 003 063	539	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	27 105	30 905	8 154	8 263
Parts émises contre trésorerie	-	210	-	-
Parts rachetées	(2 401)	(3 375)	(164)	(74)
Nombre de parts à la clôture de la période	24 704	27 740	7 990	8 189

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	15,07	372	24 704	2,03	2,71	0,35	3,06	3,06	12,93
2023	15,25	414	27 105	3,76	2,72	0,36	3,08	3,08	13,32
2022	14,60	451	30 905	2,91	2,71	0,36	3,07	3,07	13,29
2021	16,84	722	42 845	2,61	2,71	0,36	3,07	3,07	13,38
2020	17,66	869	49 205	10,33	2,71	0,36	3,07	3,07	13,29
2019	16,45	980	59 579	11,57	2,71	0,35	3,06	3,06	13,07
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	15,47	124	7 990	2,03	2,11	0,27	2,38	2,38	12,50
2023	15,60	127	8 154	3,76	2,12	0,27	2,39	2,39	12,48
2022	14,83	123	8 263	2,91	2,11	0,27	2,38	2,38	12,58
2021	16,99	154	9 068	2,61	2,11	0,26	2,37	2,37	12,19
2020	17,69	178	10 048	10,33	2,11	0,26	2,37	2,37	12,16
2019	16,36	209	12 747	11,57	2,11	0,26	2,37	2,37	12,24

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds d'obligations canadiennes CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	40,2
Obligations d'état canadiennes	31,0
Obligations provinciales	21,3
Titres adossés à des actifs	3,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Obligations d'état étrangères	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	38,7
Obligations d'état canadiennes	30,6
Obligations provinciales	22,6
Titres adossés à des actifs	3,5
Obligations municipales	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Obligations d'état étrangères	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il investissait dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,0
AA/Aa/A+	24,3
A	10,9
BBB/Baa/B++	29,2
BB/Ba/B+	0,4
Aucune	0,4
Total	**98,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Risque de crédit (suite)
au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,5
AA/Aa/A+	26,5
A	11,2
BBB/Baa/B++	27,8
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,4
Total	**98,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car le fonds sous-jacent était investi dans des titres à revenu fixe.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,8
Total	**0,8**

au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,7
Total	**0,7**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'un montant nominal (d'un montant nominal au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il investissait principalement dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**7,0**	**7,7**	**10,9**	**72,9**	**98,5**

Risque de taux d'intérêt (suite)
au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**7,6**	**10,4**	**11,3**	**69,2**	**98,5**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 000 $ (10 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	495	-	-	495
Total	**495**	**-**	**-**	**495**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	539	-	-	539
Total	**539**	**-**	**-**	**539**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 388	4 253
Trésorerie	15	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	107
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 405	4 360
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	95
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	6	6
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	7	7
	15	109
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 390	4 251
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	29,93	27,22
Catégorie B	31,12	28,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	93	95
Distribution de gains en capital provenant des placements	1	13
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	35	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	375	(1)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	504	120
Charges (note 6)		
Frais de gestion	33	35
Frais d'administration	5	6
Frais d'assurance	39	41
Taxe de vente harmonisée	9	9
	86	91
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	418	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,73	0,11
Catégorie B	2,97	0,27
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	92 330	108 240
Catégorie B	55 980	64 262

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 251	4 653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	418	29
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	5	29
Montant versé au rachat de parts	(284)	(242)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(279)	(213)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 390	4 469

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	418	29
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(35)	(13)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(375)	1
Produit de la vente de placements	478	309
Achat de placements	(4)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(94)	(108)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	6
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	7
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	388	231
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	5	29
Montant versé au rachat de parts	(283)	(241)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(278)	(212)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	110	19
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(95)	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	15	32
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
314 300	Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI (série I)	3 814 150	4 388 442	100,0
	Total du portefeuille de placements	**3 814 150**	**4 388 442**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		1 528	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**4 389 970**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 464 322	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	32 236 597	35 656 241
459 453	Brookfield Corp., catégorie A	22 830 058	26 142 876
186 010	Banque de Montréal	24 122 097	21 359 528
226 937	Mines Agnico Eagle Limitée	15 097 090	20 306 323
13 033	Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 290 511	20 283 649
544 020	Société Financière Manuvie	12 021 222	19 818 649
711 078	Cenovus Energy Inc.	7 968 217	19 120 887
302 511	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	20 286 969	18 931 138
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 463 185
313 330	Enbridge Inc.	15 240 713	15 249 771
292 056	Canadian Natural Resources Ltd.	8 997 355	14 231 889
575 046	ARC Resources Ltd.	5 251 520	14 036 873
627 619	TELUS Corp.	17 063 878	12 997 989
191 070	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 221 249	12 526 549
447 112	AT&T Inc.	10 842 161	11 689 044
75 969	The TJX Cos. Inc.	7 626 666	11 442 626
661 425	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	11 436 630	11 396 353
152 220	Nutrien Ltd.	12 990 544	10 602 123
46 836	Procter & Gamble Co. (The)	5 446 402	10 567 082
161 753	Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 887 226	10 522 033
203 060	Pembina Pipeline Corp.	9 950 145	10 307 326
275 969	Frontier Communications Parent Inc.	5 997 108	9 883 981
42 403	Intact Corporation financière	7 948 655	9 668 308
324 550	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	9 768 153	9 537 133
408 725	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	10 024 249	9 506 944

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 001 044	4 388	0,4

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	932 623	4 253	0,5

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	97 993	110 510	56 219	66 147
Parts émises contre trésorerie	167	870	-	231
Parts rachetées	(9 485)	(5 873)	(433)	(3 107)
Nombre de parts à la clôture de la période	88 675	105 507	55 786	63 271

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	29,93	2 654	88 675	2,27	3,94	0,44	4,38	4,38	11,25
2023	27,22	2 668	97 993	5,55	3,95	0,44	4,39	4,39	11,10
2022	26,12	2 886	110 510	8,53	3,94	0,44	4,38	4,38	11,15
2021	27,74	3 697	133 295	10,56	3,94	0,45	4,39	4,39	11,50
2020	22,66	3 395	149 832	4,78	3,94	0,44	4,38	4,38	11,28
2019	22,47	4 280	190 442	5,02	3,94	0,44	4,38	4,38	11,27
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	31,12	1 736	55 786	2,27	2,89	0,37	3,26	3,26	12,94
2023	28,16	1 583	56 219	5,55	2,90	0,37	3,27	3,27	12,83
2022	26,71	1 767	66 147	8,53	2,89	0,37	3,26	3,26	12,86
2021	28,05	1 940	69 139	10,56	2,89	0,37	3,26	3,26	12,80
2020	22,66	1 677	74 012	4,78	2,89	0,35	3,24	3,24	12,10
2019	22,22	1 972	88 769	5,02	2,89	0,34	3,23	3,23	11,64

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,6
Énergie	16,7
Produits industriels	7,3
Services de communication	7,1
Biens de consommation de base	5,4
Services publics	4,9
Matériaux	4,3
Technologies de l'information	4,2
Soins de santé	4,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,6
Obligations de sociétés	2,9
Biens de consommation discrétionnaire	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	34,4
Énergie	16,0
Services de communication	7,0
Produits industriels	6,9
Soins de santé	5,8
Biens de consommation de base	5,8
Services publics	4,2
Technologies de l'information	4,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,9
Matériaux	3,7
Obligations de sociétés	3,3
Biens de consommation discrétionnaire	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Immobilier	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
A	4,1
BBB/Baa/B++	18,0
BB/Ba/B+	5,4
B	0,2
Aucune	8,3
Total	**36,0**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,3
A	5,8
BBB/Baa/B++	21,6
BB/Ba/B+	3,3
B	1,1
Total	**32,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 418 000 $ (403 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,3
Euro	1,8
Livre sterling	0,3
Won coréen	0,2
Franc suisse	0,2
Yen japonais	0,1
Couronne danoise	0,0
Dollar taïwanais	(0,3)
Total	**13,6**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,6
Euro	1,7
Livre sterling	0,6
Franc suisse	0,3
Won coréen	0,3
Yen japonais	0,1
Couronne danoise	0,0
Dollar taïwanais	(0,6)
Total	**15,0**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 57 000 $ (64 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2,9	2,9

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	3,3	3,3

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'un montant nominal (d'un montant nominal au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 388	-	-	4 388
Total	**4 388**	**-**	**-**	**4 388**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 253	-	-	4 253
Total	**4 253**	**-**	**-**	**4 253**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 101	5 253
Trésorerie	11	19
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	28	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 140	5 272
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	6	6
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	5	6
	13	13
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 127	5 259
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	47,09	45,72
Catégorie B	42,17	40,79

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	140	126
Distribution de gains en capital provenant des placements	76	100
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	22	33
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5)	(132)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	233	127
Charges (note 6)		
Frais de gestion	32	35
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	28	31
Taxe de vente harmonisée	8	8
	74	81
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	159	46
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,35	0,32
Catégorie B	1,37	0,38
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	66 510	77 413
Catégorie B	50 126	54 772

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 259	5 733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	159	46
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	161
Montant versé au rachat de parts	(291)	(608)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(291)	(447)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 127	5 332

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	159	46
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(22)	(33)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5	132
Produit de la vente de placements	357	519
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(216)	(226)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	6
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	6
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	282	451
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	161
Montant versé au rachat de parts	(290)	(608)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(290)	(447)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19	22
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11	26
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
454 850	Fonds de revenu élevé CI (série I)	4 807 417	5 101 148	99,5
	Total du portefeuille de placements	**4 807 417**	**5 101 148**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		25 634	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**5 126 782**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
822 051	Cheniere Energy Inc.	55 094 294	196 615 019
963 355	Banque de Montréal	119 196 387	110 622 055
1 837 496	Williams Cos., Inc. (The)	71 464 079	106 835 922
8 814 964	Transurban Group	67 355 602	99 755 107
3 866 011	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	81 048 050	94 137 368
2 060 850	FPI d'immeubles résidentiels canadien	101 597 006	91 604 783
1 684 660	Ferrovial SE	42 699 903	89 497 591
5 259 676	FPI RioCan	97 639 806	88 415 154
1 725 169	American Homes 4 Rent, catégorie A	48 956 263	87 701 964
5 822 607	FPI First Capital	113 446 525	85 592 323
519 717	Prologis Inc.	51 706 029	79 852 280
2 981 158	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	65 244 112	76 958 594
4 933 960	CI Private Markets Growth Fund (série I)	70 162 694	76 167 269
407 875	Targa Resources Corp.	31 353 518	71 858 389
1 436 923	Enbridge Inc.	69 729 814	69 935 042
957 278	Ventas Inc.	62 213 158	67 130 310
1 623 886	VICI Properties Inc.	58 889 025	63 625 399
837 560	Banque Toronto-Dominion (La)	66 963 998	62 984 512
56 798	Equinix Inc.	49 573 513	58 789 714
2 013 027	AT&T Inc.	49 916 528	52 627 442
1 404 211	Société Financière Manuvie	32 423 285	51 155 407
1 899 190	Kimco Realty Corp.	47 850 115	50 560 717
1 930 120	PrairieSky Royalty Ltd.	49 980 904	50 183 120
334 257	Camden Property Trust	40 416 457	49 893 852
476 962	Sempra Energy	36 990 171	49 629 748

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 130 304	5 101	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 228 531	5 253	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	69 086	82 832	51 494	55 626
Parts émises contre trésorerie	-	3 702	-	-
Parts rachetées	(4 356)	(12 608)	(2 193)	(1 380)
Nombre de parts à la clôture de la période	64 730	73 926	49 301	54 246

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	47,09	3 048	64 730	4,21	2,89	0,33	3,22	3,22	11,51
2023	45,72	3 159	69 086	7,95	2,90	0,34	3,24	3,24	11,65
2022	43,41	3 596	82 832	6,20	2,90	0,34	3,24	3,24	11,81
2021	47,57	4 548	95 607	4,18	2,89	0,34	3,23	3,23	11,74
2020	40,91	4 588	112 139	5,16	2,89	0,34	3,23	3,23	11,88
2019	41,01	5 751	140 233	5,16	2,89	0,33	3,22	3,22	11,57
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	42,17	2 079	49 301	4,21	2,19	0,26	2,45	2,45	11,96
2023	40,79	2 100	51 494	7,95	2,20	0,26	2,46	2,46	11,93
2022	38,43	2 137	55 626	6,20	2,20	0,26	2,46	2,46	11,89
2021	41,78	2 748	65 769	4,18	2,19	0,26	2,45	2,45	11,82
2020	35,66	2 765	77 543	5,16	2,19	0,26	2,45	2,45	11,66
2019	35,46	3 211	90 550	5,16	2,19	0,26	2,45	2,45	11,72

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds de revenu élevé CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	36,4
Immobilier	20,3
Énergie	13,5
Services financiers	6,7
Services publics	4,9
Produits industriels	4,1
Fonds négocié(s) en bourse	3,4
Fonds	2,7
Prêts à terme	2,5
Services de communication	2,0
Soins de santé	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Matériaux	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Biens de consommation de base	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	38,3
Immobilier	20,6
Énergie	10,8
Services financiers	6,2
Produits industriels	4,4
Services publics	4,1
Fonds négocié(s) en bourse	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6
Fonds	2,0
Prêts à terme	2,0
Services de communication	1,5
Contrat(s) de change à terme	1,2
Soins de santé	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Matériaux	0,6
Biens de consommation de base	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
BBB/Baa/B++	11,8
BB/Ba/B+	21,8
B	3,2
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune	2,0
Total	**39,5**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,3
AA/Aa/A+	1,0
A	0,1
BBB/Baa/B++	11,0
BB/Ba/B+	23,4
B	3,3
CCC/Caa/C++	1,3
Aucune	2,1
Total	**42,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 305 000 $ (289 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats reels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2024

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	22,2
Dollar australien	1,4
Euro	0,9
Yen japonais	0,2
Dollar néo-zélandais	0,1
Franc suisse	0,0
Total	**24,8**

Risque de change (suite)
au 31 décembre 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	23,7
Dollar australien	1,5
Euro	1,0
Dollar de Hong Kong	0,2
Total	**26,4**

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 123 000 $ (139 000 $ $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,4**	**3,4**	**9,3**	**25,7**	**38,8**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,5**	**4,9**	**9,1**	**25,8**	**40,3**

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 $ (7 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 101	-	-	5 101
Total	**5 101**	**-**	**-**	**5 101**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 253	-	-	5 253
Total	**5 253**	**-**	**-**	**5 253**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 561	2 485
Trésorerie	14	129
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	108
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 577	2 722
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	10	120
Montant à payer pour le rachat de parts	2	107
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	15	230
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 562	2 492
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,08	12,82
Catégorie B	12,49	12,25

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	72	60
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	72	61
Charges (note 6)		
Frais de gestion	11	10
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	15	15
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	57	46
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,26	0,22
Catégorie B	0,26	0,21
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	176 909	195 610
Catégorie B	44 280	19 168

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 492	2 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	57	46
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 530	1 787
Montant versé au rachat de parts	(2 517)	(1 783)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	13	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 562	2 633

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	57	46
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	2 571	1 773
Achat de placements	(2 579)	(1 765)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(72)	(60)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23)	(4)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 530	1 787
Montant versé au rachat de parts	(2 622)	(1 781)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(92)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(115)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	129	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	1
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
256 088	Fonds marché monétaire CI (série I)	2 560 879	2 560 879	99,9
	Total du portefeuille de placements	**2 560 879**	**2 560 879**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		1 494	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 562 373**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
147 814 000	Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juillet 2024	147 505 609	147 505 609
138 160 000	Banque Toronto-Dominion (La), 1,94 %, 13 mars 2025	135 339 520	135 339 520
103 725 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1er mai 2025	101 265 626	101 265 626
99 973 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 février 2025	98 413 339	98 413 339
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		97 941 035
90 000 000	Gouvernement du Canada, 4,138 %, 18 juillet 2024	89 805 411	89 805 411
88 000 000	Gouvernement du Canada, 2,431 %, 4 juillet 2024	87 964 934	87 964 934
75 000 000	Gouvernement du Canada, 4,528 %, 1er août 2024	74 693 185	74 693 185
70 947 000	Banque HSBC Canada, 4,81 %, 16 décembre 2024	70 854 326	70 854 326
70 000 000	Gouvernement du Canada, 4,41 %, 15 août 2024	69 603 229	69 603 229
70 000 000	Gouvernement du Canada, 4,394 %, 24 avril 2025	67 487 052	67 487 052
65 000 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 4,316 %, 18 juillet 2024	64 853 403	64 853 403
63 124 000	Province de l'Ontario, 4,561 %, 21 août 2024	62 706 750	62 706 750
64 000 000	Gouvernement du Canada, 4,54 %, 3 janvier 2025	62 507 515	62 507 515
64 000 000	Gouvernement du Canada, 4,479 %, 27 février 2025	62 096 654	62 096 654
60 643 000	Gouvernement du Canada, 4,682 %, 10 octobre 2024	59 843 810	59 843 810
60 000 000	Gouvernement du Canada, 4,455 %, 26 septembre 2024	59 349 830	59 349 830
59 683 000	CARDS II Trust, série A, 2,43 %, 15 novembre 2024	59 119 959	59 119 959
57 500 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 4,427 %, 23 juillet 2024	57 332 432	57 332 432
55 000 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,627 %, 8 juillet 2024	54 949 135	54 949 135
51 375 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26 mai 2025	50 645 936	50 645 936
48 106 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 2,22 %, 17 juillet 2024	48 044 825	48 044 825
46 500 000	BCI QuadReal Realty, 4,461 %, 31 juillet 2024	46 318 240	46 318 240
46 561 000	Gouvernement du Canada, 4,75 %, 12 septembre 2024	46 107 663	46 107 663
45 944 000	Province de l'Ontario, 4,522 %, 24 juillet 2024	45 801 566	45 801 566

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	3 137 001	2 561	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	1 357 350	2 485	0,2

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	172 952	190 989	22 451	19 054
Parts émises contre trésorerie	44 611	110 057	158 601	35 258
Parts rachetées	(43 498)	(116 382)	(158 136)	(28 179)
Nombre de parts à la clôture de la période	174 065	184 664	22 916	26 133

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	13,08	2 276	174 065	88,90	0,99	0,11	1,10	1,10	10,63
2023	12,82	2 217	172 952	102,86	0,99	0,11	1,10	1,10	10,91
2022	12,35	2 358	190 989	128,48	1,00	0,11	1,11	1,11	10,95
2021	12,20	2 351	192 800	133,34	0,44	0,05	0,49	1,13	11,19
2020	12,21	3 482	285 189	118,24	0,67	0,07	0,74	1,18	10,53
2019	12,17	3 896	320 079	73,90	0,67	0,07	0,74	1,19	11,58
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	12,49	286	22 916	88,90	0,94	0,12	1,06	1,06	13,04
2023	12,25	275	22 451	102,86	0,94	0,12	1,06	1,06	12,47
2022	11,79	225	19 054	128,48	0,94	0,12	1,06	1,06	12,96
2021	11,65	1 177	101 034	133,34	0,39	0,05	0,44	1,07	12,85
2020	11,66	504	43 204	118,24	0,75	0,10	0,85	1,14	12,71
2019	11,64	458	39 361	73,90	0,75	0,10	0,85	1,14	12,81

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds marché monétaire CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2024

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	62,2
Obligations de sociétés	30,0
Titres adossés à des actifs	4,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	77,1
Obligations de sociétés	17,5
Titres adossés à des actifs	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des placements à court terme.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2024

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	45,3
AA/Aa/A+	13,6
A	31,3
BBB/Baa/B++	6,5
Total	**96,7**

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	39,6
AA/Aa/A+	17,9
A	30,7
BBB/Baa/B++	6,5
Aucune	3,5
Total	**98,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car le fonds sous-jacent était investi dans des placements à court terme avec des notations de crédit élevées et de courtes durées à l'échéance.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il investissait principalement dans des placements à court terme.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**96,7**	**-**	**-**	**-**	**96,7**

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**94,1**	**4,1**	**-**	**-**	**98,2**

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 561	-	-	2 561
Total	**2 561**	**-**	**-**	**2 561**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 485	-	-	2 485
Total	**2 485**	**-**	**-**	**2 485**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 274	1 161
Trésorerie	10	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 284	1 170
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	2	2
	4	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 280	1 166
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,82	21,19
Catégorie B	25,80	22,90

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	1	3
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	15	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	155	91
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	171	99
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14	12
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	9	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	26	23
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	145	76
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,63	1,34
Catégorie B	2,92	1,49
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	35 992	37 349
Catégorie B	17 158	17 357

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 166	1 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	145	76
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(31)	(22)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(31)	(22)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 280	1 112

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	145	76
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(15)	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(155)	(91)
Produit de la vente de placements	58	46
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	32	26
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(31)	(22)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(31)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 136	Fonds de placements canadiens CI (série I)	115 547	140 048	
2 644	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	44 347	52 566	
3 796	Fonds de valeur internationale CI (série I)	75 957	98 455	
1 549	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (Série I)	63 064	72 410	
3 340	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	70 138	93 272	
2 288	Fonds américain Synergy CI (série I)	72 037	203 049	
3	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	51	70	
3 145	Fonds d'actions américaines CI (série I)	91 294	150 109	
2 872	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	95 921	167 909	
4 727	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	161 073	259 210	
462	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	27 449	37 274	
	Total du portefeuille de placements	**816 878**	**1 274 372**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		5 162	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 279 534**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds de placements canadiens CI		
659 301	Banque Royale du Canada	70 731 972	96 027 191
281 055	Intact Corporation financière	45 568 258	64 083 351
553 298	Banque de Montréal	71 603 552	63 535 209
698 873	Mines Agnico Eagle Limitée	47 065 298	62 535 156
233 919	Amazon.com Inc.	35 755 571	61 842 491
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
264 286	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	29 416 102	62 842 129
379 922	Samsung Electronics Co., Ltd.	24 212 034	30 773 565
440 620	Tencent Holdings Ltd.	29 158 389	28 746 015
772 210	ICICI Bank Ltd.	9 412 098	15 197 526
6 287	MercadoLibre Inc.	8 606 147	14 134 769
	Fonds de valeur internationale CI		
7 564	Chubb Ltd.	1 531 057	2 639 550
4 665	Everest Re Group Ltd.	1 689 366	2 431 652
24 927	KB Financial Group Inc.	1 392 247	1 944 757
13 975	Sanofi SA	1 621 352	1 841 518
68 741	GSK PLC	1 917 502	1 818 230
	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI		
423 501	Cargojet Inc.	25 961 364	59 290 140
407 657	KKR & Co., Inc.	18 068 013	58 691 839
396 765	Stantec Inc.	13 180 957	45 441 495
187 992	Waste Connections Inc.	14 462 274	45 123 720
1 744 676	Information Services Corp.	32 997 887	45 047 534

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 830 620	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 128 353	124 702 455
3 156 827	Société Financière Manuvie	72 411 620	115 003 208
2 184 730	Canadian Natural Resources Ltd.	54 801 569	106 461 893
64 381	Fairfax Financial Holdings Ltd.	38 069 078	100 198 082
669 307	Banque de Montréal	80 488 140	76 856 523
	Fonds américain Synergy CI		
14 205	Microsoft Corp.	2 331 904	8 685 647
30 020	Apple Inc.	4 382 527	8 649 924
49 010	NVIDIA Corp.	1 219 543	8 283 126
20 640	Amazon.com Inc.	3 191 061	5 456 714
4 405	Eli Lilly and Co.	1 157 722	5 456 056
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 968 331
188 198	Banque Royale du Canada	18 955 697	27 411 039
159 206	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 623 999	17 152 854
91 200	NVIDIA Corp.	2 281 067	15 413 612
24 900	Microsoft Corp.	3 728 920	15 225 104
	Fonds d'actions américaines CI		
1 042 802	Alphabet Inc., catégorie C	55 855 988	261 667 940
358 597	Microsoft Corp.	42 441 507	219 264 117
789 123	Amazon.com Inc.	123 050 316	208 624 916
310 440	Mastercard Inc., catégorie A	59 366 376	187 359 524
514 284	Visa Inc., catégorie A	59 105 342	184 665 027
	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI		
55 900	GFL Environmental Inc.	2 167 365	2 977 133
9 365	Onto Innovation Inc.	797 438	2 812 956
15 955	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 952 390	2 609 010
44 017	Brookfield Reinsurance Ltd.	2 364 053	2 504 444
3 815	CACI International Inc., catégorie A	1 464 224	2 244 896
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
37 715	Microsoft Corp.	12 183 787	23 060 835
134 011	NVIDIA Corp.	7 069 764	22 649 051
58 844	Apple Inc.	13 096 925	16 955 233
64 274	Alphabet Inc., catégorie C	6 852 034	16 128 129
55 015	Amazon.com Inc.	9 932 441	14 544 627
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
115 847	Microsoft Corp.	33 980 698	70 834 642
411 630	NVIDIA Corp.	20 512 675	69 569 132
180 746	Apple Inc.	39 929 441	52 079 916
197 425	Alphabet Inc., catégorie C	18 588 927	49 539 407
168 986	Amazon.com Inc.	31 953 677	44 675 786

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	74 773	168	0,2
Fonds américain Synergy CI	121 363	203	0,2
Fonds de valeur internationale CI	71 085	99	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	277 232	259	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 484 509	140	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	582 978	53	-
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 128 779	72	-
Fonds d'actions américaines CI	3 174 582	150	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	802 832	37	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 767 145	93	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	636 730	-	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	75 653	160	0,2
Fonds américain Synergy CI	105 664	166	0,2
Fonds de valeur internationale CI	72 140	104	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	508 663	215	-
Fonds de placements canadiens CI	1 492 274	140	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	636 239	48	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 135 168	68	-
Fonds d'actions américaines CI	2 623 196	135	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	665 601	33	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 708 812	92	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	619 180	-	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	36 267	37 816	17 346	17 357
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(494)	(1 139)	(773)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	35 773	36 677	16 573	17 357

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	23,82	852	35 773	0,13	3,92	0,42	4,34	4,34	10,61
2023	21,19	769	36 267	1,07	3,93	0,42	4,35	4,35	10,67
2022	18,72	708	37 816	15,06	3,92	0,43	4,35	4,35	10,85
2021	22,47	894	39 791	3,50	3,92	0,41	4,33	4,33	10,37
2020	19,06	919	48 203	8,93	3,92	0,45	4,37	4,37	11,52
2019	17,82	763	42 813	42,64	2,47	0,28	2,75	2,75	11,47
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	25,80	428	16 573	0,13	3,47	0,43	3,90	3,90	12,36
2023	22,90	397	17 346	1,07	3,48	0,43	3,91	3,91	12,36
2022	20,15	350	17 357	15,06	3,47	0,43	3,90	3,90	12,36
2021	24,08	418	17 371	3,50	3,47	0,43	3,90	3,90	12,38
2020	20,33	359	17 659	8,93	3,47	0,45	3,92	3,92	12,99
2019	18,93	317	16 747	42,64	2,11	0,25	2,36	2,36	12,05

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 juin 2024

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	20,3
Fonds américain Synergy CI (série I)	15,9
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	13,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	11,7
Fonds de placements canadiens CI (série I)	10,9
Fonds de valeur internationale CI (série I)	7,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	7,3
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (Série I)	5,7
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	18,5
Fonds américain Synergy CI (série I)	14,3
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	13,7
Fonds de placements canadiens CI (série I)	12,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	11,5
Fonds de valeur internationale CI (série I)	8,9
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	7,9
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	5,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2,8
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 127 000 $ (116 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 274	-	-	1 274
Total	**1 274**	**-**	**-**	**1 274**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 161	-	-	1 161
Total	**1 161**	**-**	**-**	**1 161**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 042	5 859
Trésorerie	14	34
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 058	5 895
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	9	11
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	3	4
	13	16
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 045	5 879
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	26,06	24,55
Catégorie B	28,07	26,40

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	82	89
Distribution de gains en capital provenant des placements	26	40
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	71	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	216	173
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	395	309
Charges (note 6)		
Frais de gestion	48	56
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	20	22
Taxe de vente harmonisée	8	9
	77	88
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	318	221
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,51	0,82
Catégorie B	1,71	0,94
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	133 600	147 000
Catégorie B	68 452	105 995

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 879	6 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	318	221
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	25	178
Montant versé au rachat de parts	(1 177)	(490)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 152)	(312)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 045	5 985

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	318	221
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(71)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(216)	(173)
Produit de la vente de placements	1 212	385
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(108)	(129)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	10
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	4
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 132	311
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	25	178
Montant versé au rachat de parts	(1 177)	(489)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 152)	(311)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	34	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14	21
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
57 278	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	604 690	537 158	
9 571	Fonds de placements canadiens CI (série I)	350 183	427 475	
68 342	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	705 267	650 124	
279	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2 469	2 107	
135 207	Fonds de revenu élevé CI (série I)	1 419 847	1 516 341	
1 048	Fonds de valeur internationale CI (série I)	21 053	27 171	
20 970	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	436 706	585 667	
20	Fonds américain Synergy CI (série I)	651	1 781	
14 800	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	282 043	395 519	
7 463	Fonds d'actions américaines CI (série I)	215 611	356 177	
2 291	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	76 299	133 912	
7 455	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	255 666	408 820	
	Total du portefeuille de placements	**4 370 485**	**5 042 252**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		2 340	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**5 044 592**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
97 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	99 070 191	100 309 326
104 490 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 440 401	96 905 592
86 305 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er avril 2025	83 530 825	84 423 554
62 485 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	64 536 004	62 923 637
57 060 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	56 587 143	54 976 584
	Fonds de placements canadiens CI		
659 301	Banque Royale du Canada	70 731 972	96 027 191
281 055	Intact Corporation financière	45 568 258	64 083 351
553 298	Banque de Montréal	71 603 552	63 535 209
698 873	Mines Agnico Eagle Limitée	47 065 298	62 535 156
233 919	Amazon.com Inc.	35 755 571	61 842 491
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
13 488 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	16 875 610	16 330 249
10 008 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	16 530 815	14 871 960
9 902 932	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	13 325 863	13 585 579
12 766 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	12 877 569	12 458 687
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 195 051
	Fonds d'obligations mondiales CI		
2 331 908	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (Série I)	22 739 758	19 413 367
7 415 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	9 883 549	9 860 968
7 541 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 159, 0,25 %, 21 novembre 2024	6 891 609	6 774 461
4 200 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	6 121 607	6 093 741
4 173 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	5 994 233	6 013 638

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds de revenu élevé CI		
822 051	Cheniere Energy Inc.	55 094 294	196 615 019
963 355	Banque de Montréal	119 196 387	110 622 055
1 837 496	Williams Cos., Inc. (The)	71 464 079	106 835 922
8 814 964	Transurban Group	67 355 602	99 755 107
3 866 011	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	81 048 050	94 137 368
	Fonds de valeur internationale CI		
7 564	Chubb Ltd.	1 531 057	2 639 550
4 665	Everest Re Group Ltd.	1 689 366	2 431 652
24 927	KB Financial Group Inc.	1 392 247	1 944 757
13 975	Sanofi SA	1 621 352	1 841 518
68 741	GSK PLC	1 917 502	1 818 230
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 830 620	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 128 353	124 702 455
3 156 827	Société Financière Manuvie	72 411 620	115 003 208
2 184 730	Canadian Natural Resources Ltd.	54 801 569	106 461 893
64 381	Fairfax Financial Holdings Ltd.	38 069 078	100 198 082
669 307	Banque de Montréal	80 488 140	76 856 523
	Fonds américain Synergy CI		
14 205	Microsoft Corp.	2 331 904	8 685 647
30 020	Apple Inc.	4 382 527	8 649 924
49 010	NVIDIA Corp.	1 219 543	8 283 126
20 640	Amazon.com Inc.	3 191 061	5 456 714
4 405	Eli Lilly and Co.	1 157 722	5 456 056
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 968 331
188 198	Banque Royale du Canada	18 955 697	27 411 039
159 206	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 623 999	17 152 854
91 200	NVIDIA Corp.	2 281 067	15 413 612
24 900	Microsoft Corp.	3 728 920	15 225 104
	Fonds d'actions américaines CI		
1 042 802	Alphabet Inc., catégorie C	55 855 988	261 667 940
358 597	Microsoft Corp.	42 441 507	219 264 117
789 123	Amazon.com Inc.	123 050 316	208 624 916
310 440	Mastercard Inc., catégorie A	59 366 376	187 359 524
514 284	Visa Inc., catégorie A	59 105 342	184 665 027
	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI		
55 900	GFL Environmental Inc.	2 167 365	2 977 133
9 365	Onto Innovation Inc.	797 438	2 812 956
15 955	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 952 390	2 609 010
44 017	Brookfield Reinsurance Ltd.	2 364 053	2 504 444
3 815	CACI International Inc., catégorie A	1 464 224	2 244 896

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
37 715	Microsoft Corp.	12 183 787	23 060 835
134 011	NVIDIA Corp.	7 069 764	22 649 051
58 844	Apple Inc.	13 096 925	16 955 233
64 274	Alphabet Inc., catégorie C	6 852 034	16 128 129
55 015	Amazon.com Inc.	9 932 441	14 544 627

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	74 773	134	0,2
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	277 232	409	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	636 730	396	0,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 526 512	650	-
Fonds de valeur internationale CI	71 085	27	-
Fonds de revenu élevé CI	5 130 304	1 516	-
Fonds de placements canadiens CI	1 484 509	427	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 767 145	586	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 806 713	537	-
Fonds d'actions américaines CI	3 174 582	356	-
Fonds américain Synergy CI	121 363	2	-
Fonds d'obligations mondiales CI	194 348	2	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	75 653	161	0,2
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	508 663	384	0,1
Fonds de valeur internationale CI	72 140	49	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	619 180	416	0,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 485 052	826	0,1
Fonds de revenu élevé CI	5 228 530	1 798	-
Fonds de placements canadiens CI	1 492 273	459	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 003 063	782	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 708 812	624	-
Fonds d'actions américaines CI	2 623 196	357	-
Fonds américain Synergy CI	105 664	1	-
Fonds d'obligations mondiales CI	212 470	2	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	135 933	149 946	96 272	111 094
Parts émises contre trésorerie	954	7 694	-	-
Parts rachetées	(4 477)	(12 344)	(39 472)	(8 161)
Nombre de parts à la clôture de la période	132 410	145 296	56 800	102 933

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	26,06	3 450	132 410	2,06	2,78	0,31	3,09	3,09	11,16
2023	24,55	3 337	135 933	4,40	2,79	0,31	3,10	3,10	11,05
2022	22,59	3 388	149 946	5,03	2,78	0,32	3,10	3,10	11,38
2021	25,76	4 925	191 168	4,54	2,78	0,31	3,09	3,09	11,01
2020	22,99	5 534	240 745	6,63	2,78	0,31	3,09	3,09	11,21
2019	22,00	6 187	281 218	21,40	1,73	0,18	1,91	1,91	10,53
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	28,07	1 595	56 800	2,06	2,43	0,27	2,70	2,70	11,24
2023	26,40	2 542	96 272	4,40	2,44	0,27	2,71	2,71	11,03
2022	24,20	2 688	111 094	5,03	2,43	0,26	2,69	2,69	10,84
2021	27,49	3 276	119 160	4,54	2,43	0,27	2,70	2,70	10,94
2020	24,44	3 225	131 932	6,63	2,43	0,28	2,71	2,71	11,46
2019	23,31	3 515	150 821	21,40	1,36	0,15	1,51	1,51	11,35

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 juin 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	30,2
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	12,9
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	11,6
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	8,5
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	8,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	7,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	7,1
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	2,7
Fonds de valeur internationale CI (série I)	0,5
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Fonds américain Synergy CI (série I)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	30,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	14,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	13,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	10,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,8
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	7,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,5
Fonds d'actions américaines CI (série I)	6,1
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	2,7
Fonds de valeur internationale CI (série I)	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Fonds américain Synergy CI (série I)	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 504 000 $ (586 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 042	-	-	5 042
Total	**5 042**	**-**	**-**	**5 042**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 859	-	-	5 859
Total	**5 859**	**-**	**-**	**5 859**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 638	5 845
Trésorerie	27	23
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	14
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 671	5 882
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6	3
Frais de gestion à payer	11	12
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	5	5
	22	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 649	5 862
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	27,18	24,03
Catégorie B	30,80	27,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	27	27
Distribution de gains en capital provenant des placements	14	23
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	207	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	569	394
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	817	492
Charges (note 6)		
Frais de gestion	59	59
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	28	27
Taxe de vente harmonisée	11	11
	99	98
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	718	394
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,15	1,52
Catégorie B	3,89	1,74
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	141 883	153 168
Catégorie B	69 576	93 005

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 862	5 626
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	718	394
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	56
Montant versé au rachat de parts	(931)	(350)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(931)	(294)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 649	5 726

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	718	394
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(207)	(48)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(569)	(394)
Produit de la vente de placements	1 032	360
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(41)	(50)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	5
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	932	278
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	56
Montant versé au rachat de parts	(928)	(320)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(928)	(264)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	14
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	23	20
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	27	34
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
237	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 500	2 222	
4 615	Fonds de placements canadiens CI (série I)	169 198	206 108	
12 579	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	129 580	119 666	
1	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6	24	
54 497	Fonds de revenu élevé CI (série I)	573 313	611 183	
10 315	Fonds de valeur internationale CI (série I)	204 321	267 503	
5 956	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (Série I)	242 466	278 396	
1 902	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	39 643	53 121	
15 805	Fonds américain Synergy CI (série I)	480 388	1 402 891	
13 246	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	251 797	353 989	
7 513	Fonds d'actions américaines CI (série I)	217 084	358 595	
10 989	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	362 454	642 436	
8 881	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	303 738	487 012	
10 592	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	629 351	854 603	
	Total du portefeuille de placements	**3 605 839**	**5 637 749**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		11 545	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**5 649 294**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
97 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	99 070 191	100 309 326
104 490 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 440 401	96 905 592
86 305 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er avril 2025	83 530 825	84 423 554
62 485 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	64 536 004	62 923 637
57 060 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	56 587 143	54 976 584
	Fonds de placements canadiens CI		
659 301	Banque Royale du Canada	70 731 972	96 027 191
281 055	Intact Corporation financière	45 568 258	64 083 351
553 298	Banque de Montréal	71 603 552	63 535 209
698 873	Mines Agnico Eagle Limitée	47 065 298	62 535 156
233 919	Amazon.com Inc.	35 755 571	61 842 491
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
13 488 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	16 875 610	16 330 249
10 008 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	16 530 815	14 871 960
9 902 932	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	13 325 863	13 585 579
12 766 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	12 877 569	12 458 687
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 195 051
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
264 286	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	29 416 102	62 842 129
379 922	Samsung Electronics Co., Ltd.	24 212 034	30 773 565
440 620	Tencent Holdings Ltd.	29 158 389	28 746 015
772 210	ICICI Bank Ltd.	9 412 098	15 197 526
6 287	MercadoLibre Inc.	8 606 147	14 134 769

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds de revenu élevé CI		
822 051	Cheniere Energy Inc.	55 094 294	196 615 019
963 355	Banque de Montréal	119 196 387	110 622 055
1 837 496	Williams Cos., Inc. (The)	71 464 079	106 835 922
8 814 964	Transurban Group	67 355 602	99 755 107
3 866 011	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	81 048 050	94 137 368
	Fonds de valeur internationale CI		
7 564	Chubb Ltd.	1 531 057	2 639 550
4 665	Everest Re Group Ltd.	1 689 366	2 431 652
24 927	KB Financial Group Inc.	1 392 247	1 944 757
13 975	Sanofi SA	1 621 352	1 841 518
68 741	GSK PLC	1 917 502	1 818 230
	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI		
423 501	Cargojet Inc.	25 961 364	59 290 140
407 657	KKR & Co., Inc.	18 068 013	58 691 839
396 765	Stantec Inc.	13 180 957	45 441 495
187 992	Waste Connections Inc.	14 462 274	45 123 720
1 744 676	Information Services Corp.	32 997 887	45 047 534
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 830 620	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 128 353	124 702 455
3 156 827	Société Financière Manuvie	72 411 620	115 003 208
2 184 730	Canadian Natural Resources Ltd.	54 801 569	106 461 893
64 381	Fairfax Financial Holdings Ltd.	38 069 078	100 198 082
669 307	Banque de Montréal	80 488 140	76 856 523
	Fonds américain Synergy CI		
14 205	Microsoft Corp.	2 331 904	8 685 647
30 020	Apple Inc.	4 382 527	8 649 924
49 010	NVIDIA Corp.	1 219 543	8 283 126
20 640	Amazon.com Inc.	3 191 061	5 456 714
4 405	Eli Lilly and Co.	1 157 722	5 456 056
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 968 331
188 198	Banque Royale du Canada	18 955 697	27 411 039
159 206	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 623 999	17 152 854
91 200	NVIDIA Corp.	2 281 067	15 413 612
24 900	Microsoft Corp.	3 728 920	15 225 104
	Fonds d'actions américaines CI		
1 042 802	Alphabet Inc., catégorie C	55 855 988	261 667 940
358 597	Microsoft Corp.	42 441 507	219 264 117
789 123	Amazon.com Inc.	123 050 316	208 624 916
310 440	Mastercard Inc., catégorie A	59 366 376	187 359 524
514 284	Visa Inc., catégorie A	59 105 342	184 665 027

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI		
55 900	GFL Environmental Inc.	2 167 365	2 977 133
9 365	Onto Innovation Inc.	797 438	2 812 956
15 955	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 952 390	2 609 010
44 017	Brookfield Reinsurance Ltd.	2 364 053	2 504 444
3 815	CACI International Inc., catégorie A	1 464 224	2 244 896
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
37 715	Microsoft Corp.	12 183 787	23 060 835
134 011	NVIDIA Corp.	7 069 764	22 649 051
58 844	Apple Inc.	13 096 925	16 955 233
64 274	Alphabet Inc., catégorie C	6 852 034	16 128 129
55 015	Amazon.com Inc.	9 932 441	14 544 627
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
115 847	Microsoft Corp.	33 980 698	70 834 642
411 630	NVIDIA Corp.	20 512 675	69 569 132
180 746	Apple Inc.	39 929 441	52 079 916
197 425	Alphabet Inc., catégorie C	18 588 927	49 539 407
168 986	Amazon.com Inc.	31 953 677	44 675 786

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	121 363	1 403	1,2
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	74 773	642	0,9
Fonds de valeur internationale CI	71 085	268	0,4
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	277 232	487	0,2
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	802 832	855	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	636 730	354	0,1
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 128 779	278	-
Fonds de placements canadiens CI	1 484 509	206	-
Fonds de revenu élevé CI	5 130 304	611	-
Fonds d'actions américaines CI	3 174 582	359	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 526 512	120	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 767 145	53	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 806 713	2	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	582 978	-	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	105 664	1 191	1,1
Fonds américain de petites sociétés CI	75 653	640	0,9
Fonds de valeur internationale CI	72 140	435	0,6
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	665 601	726	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	508 663	438	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	619 180	349	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 492 274	379	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 135 168	282	-
Fonds de revenu élevé CI	5 228 531	720	-
Fonds d'actions américaines CI	2 623 196	352	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 485 052	175	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 708 812	156	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 003 063	2	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	636 239	-	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	142 982	159 094	89 342	94 228
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	2 216
Parts rachetées	(3 103)	(9 228)	(29 377)	(5 833)
Nombre de parts à la clôture de la période	139 879	149 866	59 965	90 611

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	27,18	3 802	139 879	0,73	3,27	0,41	3,68	3,68	12,42
2023	24,03	3 436	142 982	2,63	3,28	0,41	3,69	3,69	12,46
2022	21,23	3 377	159 094	20,58	3,27	0,42	3,69	3,69	12,53
2021	24,80	4 459	179 760	3,63	3,27	0,42	3,69	3,69	12,68
2020	21,26	4 380	206 052	5,85	3,27	0,42	3,69	3,69	12,68
2019	19,90	4 653	233 830	30,78	2,03	0,26	2,29	2,29	12,69
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	30,80	1 847	59 965	0,73	2,77	0,36	3,13	3,13	12,96
2023	27,16	2 426	89 342	2,63	2,78	0,36	3,14	3,14	12,95
2022	23,86	2 249	94 228	20,58	2,77	0,36	3,13	3,13	12,95
2021	27,72	2 783	100 386	3,63	2,77	0,36	3,13	3,13	12,93
2020	23,63	2 503	105 936	5,85	2,77	0,36	3,13	3,13	12,95
2019	22,00	2 377	108 063	30,78	1,54	0,20	1,74	1,74	12,74

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 juin 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	25,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	15,1
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	11,4
Fonds de revenu élevé CI (série I)	10,8
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	8,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,3
Fonds d'actions américaines CI (série I)	6,3
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (Série I)	4,9
Fonds de valeur internationale CI (série I)	4,7
Fonds de placements canadiens CI (série I)	3,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	2,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	20,3
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	12,4
Fonds de revenu élevé CI (série I)	12,3
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,8
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	7,5
Fonds de valeur internationale CI (série I)	7,4
Fonds de placements canadiens CI (série I)	6,5
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	6,0
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	4,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,7
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 564 000 $ (585 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 638	-	-	5 638
Total	**5 638**	**-**	**-**	**5 638**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 845	-	-	5 845
Total	**5 845**	**-**	**-**	**5 845**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2024 (non audité)	au 31 déc. 2023 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	11 464	11 179
Trésorerie	37	37
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	49
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 504	11 265
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	48
Frais de gestion à payer	21	22
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	10	10
	34	80
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 470	11 185
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	29,64	26,32
Catégorie B	32,63	28,90

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	65	75
Distribution de gains en capital provenant des placements	22	39
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	209	155
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 268	673
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 565	943
Charges (note 6)		
Frais de gestion	115	119
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	51	53
Taxe de vente harmonisée	22	22
	190	196
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 375	747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,35	1,53
Catégorie B	3,75	1,68
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	267 285	323 208
Catégorie B	127 795	150 820

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	11 185	12 131
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 375	747
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	40	219
Montant versé au rachat de parts	(1 130)	(1 575)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 090)	(1 356)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	11 470	11 522

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 375	747
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(209)	(155)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 268)	(673)
Produit de la vente de placements	1 325	1 456
Achat de placements	-	(14)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(87)	(114)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	21
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	10
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 136	1 278
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	40	219
Montant versé au rachat de parts	(1 176)	(1 462)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 136)	(1 243)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	35
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	37	36
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
5	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	49	51	
8 427	Fonds de placements canadiens CI (série I)	310 285	376 367	
45 562	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	469 691	433 425	
15 025	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	254 653	298 715	
60	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	511	456	
97 429	Fonds de revenu élevé CI (série I)	1 022 156	1 092 672	
189	Fonds de valeur internationale CI (série I)	3 705	4 902	
59 780	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1 253 479	1 669 567	
40 305	Fonds américain Synergy CI (série I)	1 225 213	3 577 554	
42 405	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	807 433	1 133 238	
5 955	Fonds d'actions américaines CI (série I)	171 078	284 205	
21 885	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	723 980	1 279 402	
14 282	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	489 326	783 200	
6 574	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	390 597	530 407	
	Total du portefeuille de placements	**7 122 156**	**11 464 161**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		6 138	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**11 470 299**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
97 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	99 070 191	100 309 326
104 490 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 440 401	96 905 592
86 305 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er avril 2025	83 530 825	84 423 554
62 485 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	64 536 004	62 923 637
57 060 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	56 587 143	54 976 584
	Fonds de placements canadiens CI		
659 301	Banque Royale du Canada	70 731 972	96 027 191
281 055	Intact Corporation financière	45 568 258	64 083 351
553 298	Banque de Montréal	71 603 552	63 535 209
698 873	Mines Agnico Eagle Limitée	47 065 298	62 535 156
233 919	Amazon.com Inc.	35 755 571	61 842 491
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
13 488 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	16 875 610	16 330 249
10 008 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	16 530 815	14 871 960
9 902 932	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	13 325 863	13 585 579
12 766 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	12 877 569	12 458 687
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 195 051
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
264 286	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	29 416 102	62 842 129
379 922	Samsung Electronics Co., Ltd.	24 212 034	30 773 565
440 620	Tencent Holdings Ltd.	29 158 389	28 746 015
772 210	ICICI Bank Ltd.	9 412 098	15 197 526
6 287	MercadoLibre Inc.	8 606 147	14 134 769

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations mondiales CI		
2 331 908	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (Série I)	22 739 758	19 413 367
7 415 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	9 883 549	9 860 968
7 541 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 159, 0,25 %, 21 novembre 2024	6 891 609	6 774 461
4 200 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	6 121 607	6 093 741
4 173 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	5 994 233	6 013 638
	Fonds de revenu élevé CI		
822 051	Cheniere Energy Inc.	55 094 294	196 615 019
963 355	Banque de Montréal	119 196 387	110 622 055
1 837 496	Williams Cos., Inc. (The)	71 464 079	106 835 922
8 814 964	Transurban Group	67 355 602	99 755 107
3 866 011	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	81 048 050	94 137 368
	Fonds de valeur internationale CI		
7 564	Chubb Ltd.	1 531 057	2 639 550
4 665	Everest Re Group Ltd.	1 689 366	2 431 652
24 927	KB Financial Group Inc.	1 392 247	1 944 757
13 975	Sanofi SA	1 621 352	1 841 518
68 741	GSK PLC	1 917 502	1 818 230
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 830 620	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 128 353	124 702 455
3 156 827	Société Financière Manuvie	72 411 620	115 003 208
2 184 730	Canadian Natural Resources Ltd.	54 801 569	106 461 893
64 381	Fairfax Financial Holdings Ltd.	38 069 078	100 198 082
669 307	Banque de Montréal	80 488 140	76 856 523
	Fonds américain Synergy CI		
14 205	Microsoft Corp.	2 331 904	8 685 647
30 020	Apple Inc.	4 382 527	8 649 924
49 010	NVIDIA Corp.	1 219 543	8 283 126
20 640	Amazon.com Inc.	3 191 061	5 456 714
4 405	Eli Lilly and Co.	1 157 722	5 456 056
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 968 331
188 198	Banque Royale du Canada	18 955 697	27 411 039
159 206	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 623 999	17 152 854
91 200	NVIDIA Corp.	2 281 067	15 413 612
24 900	Microsoft Corp.	3 728 920	15 225 104
	Fonds d'actions américaines CI		
1 042 802	Alphabet Inc., catégorie C	55 855 988	261 667 940
358 597	Microsoft Corp.	42 441 507	219 264 117
789 123	Amazon.com Inc.	123 050 316	208 624 916
310 440	Mastercard Inc., catégorie A	59 366 376	187 359 524
514 284	Visa Inc., catégorie A	59 105 342	184 665 027

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI		
55 900	GFL Environmental Inc.	2 167 365	2 977 133
9 365	Onto Innovation Inc.	797 438	2 812 956
15 955	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 952 390	2 609 010
44 017	Brookfield Reinsurance Ltd.	2 364 053	2 504 444
3 815	CACI International Inc., catégorie A	1 464 224	2 244 896
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
37 715	Microsoft Corp.	12 183 787	23 060 835
134 011	NVIDIA Corp.	7 069 764	22 649 051
58 844	Apple Inc.	13 096 925	16 955 233
64 274	Alphabet Inc., catégorie C	6 852 034	16 128 129
55 015	Amazon.com Inc.	9 932 441	14 544 627
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
115 847	Microsoft Corp.	33 980 698	70 834 642
411 630	NVIDIA Corp.	20 512 675	69 569 132
180 746	Apple Inc.	39 929 441	52 079 916
197 425	Alphabet Inc., catégorie C	18 588 927	49 539 407
168 986	Amazon.com Inc.	31 953 677	44 675 786

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	121 363	3 578	2,9
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	74 773	1 279	1,7
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	277 232	783	0,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI	636 730	1 133	0,2
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	802 832	530	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 767 145	1 670	0,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	582 978	299	0,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 526 512	433	-
Fonds de placements canadiens CI	1 484 509	376	-
Fonds de revenu élevé CI	5 130 304	1 093	-
Fonds d'actions américaines CI	3 174 582	284	-
Fonds de valeur internationale CI	71 085	5	-
Fonds d'obligations mondiales CI	194 348	1	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 806 713	-	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	105 664	2 918	2,8
Fonds américain de petites sociétés CI	75 653	1 246	1,7
Catégorie de société canadienne Synergy CI	619 180	1 055	0,2
Fonds de valeur internationale CI	72 140	111	0,2
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	508 663	687	0,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	665 601	468	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 708 812	1 610	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 492 274	523	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	636 239	280	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 485 052	516	-
Fonds de revenu élevé CI	5 228 531	1 469	-
Fonds d'actions américaines CI	2 623 196	296	-
Fonds d'obligations mondiales CI	212 470	-	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 003 063	-	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	281 533	341 650	130 592	161 241
Parts émises contre trésorerie	1 393	8 146	-	756
Parts rachetées	(30 815)	(40 363)	(8 112)	(22 128)
Nombre de parts à la clôture de la période	252 111	309 433	122 480	139 869

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]									
2024	29,64	7 473	252 111	0,75	3,10	0,40	3,50	3,50	12,82
2023	26,32	7 411	281 533	2,44	3,11	0,39	3,50	3,50	12,64
2022	23,43	8 003	341 650	8,37	3,10	0,39	3,49	3,49	12,73
2021	27,19	12 128	446 029	4,09	3,10	0,40	3,50	3,50	12,88
2020	23,49	11 906	506 827	3,83	3,10	0,40	3,50	3,50	12,83
2019	22,02	13 797	626 648	27,10	1,94	0,25	2,19	2,19	12,88
Catégorie B [1] [2] [3]									
2024	32,63	3 997	122 480	0,75	2,65	0,34	2,99	2,99	12,88
2023	28,90	3 774	130 592	2,44	2,66	0,34	3,00	3,00	12,88
2022	25,60	4 128	161 241	8,37	2,65	0,34	2,99	2,99	12,87
2021	29,57	5 245	177 409	4,09	2,65	0,34	2,99	2,99	12,88
2020	25,42	5 917	232 791	3,83	2,65	0,34	2,99	2,99	12,77
2019	23,70	6 392	269 668	27,10	1,48	0,19	1,67	1,67	12,61

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2024 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

Les instruments financiers du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 juin 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	31,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	14,6
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (série I)	11,2
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	9,9
Fonds de revenu élevé CI (série I)	9,5
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,8
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	4,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,8
Fonds de placements canadiens CI (série I)	3,3
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,6
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Fonds de valeur internationale CI (série I)	0,0
Total	**100,0**

au 31 décembre 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	26,2
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	14,4
Fonds de revenu élevé CI (série I)	13,1
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	11,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	9,4
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,1
Fonds de placements canadiens CI (série I)	4,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	4,6
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	4,2
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,6
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,5
Fonds de valeur internationale CI (série I)	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix
Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 146 000 $ (1 118 000 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt
Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	11 464	-	-	11 464
Total	**11 464**	**-**	**-**	**11 464**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	11 179	-	-	11 179
Total	**11 179**	**-**	**-**	**11 179**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garanti CI® suivants ont été créés par résolution du conseil d'administration d'*ivari* :

Fonds	Date
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti équilibré canadien CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI	18 février 1999
Portefeuille conservateur de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	18 février 1999
Portefeuille de croissance de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de revenu élevé CI	4 janvier 2000
Fonds de placement garanti international CI	4 janvier 2000
Portefeuille modéré de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti canadien sélect CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial sélect CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti actions américaines CI	4 janvier 2000

(le « Fonds » ou collectivement les « Fonds »)

ivari est le seul émetteur du contrat de rente variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs des fonds appartiennent à *ivari* et sont séparés des autres actifs d'*ivari*. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes.

ivari a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle fournisse en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats. CI est une filiale de CI Financial Corp.

Chaque Fonds investit tout son actif net dans un fonds commun de placement CI (le « fonds sous-jacent »).

La publication des présents états financiers a été autorisée par *ivari* le 16 septembre 2024.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2024. Les « notes des états financiers propres au Fonds » comprennent la « participation dans le fonds sous-jacent » au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, « Transactions sur parts » pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 et Risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le cas échéant.

2. RÉSUMÉ DES MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les méthodes comptables significatives des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les fonds de placement détenus par les Fonds sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9 – *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les cours fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par le gestionnaire des fonds sous-jacents.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation du revenu

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement.

Les distributions provenant des titres de fonds d'investissement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par les fonds sous-jacents.

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

h. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre de parts en circulation.

i. Classement des parts

Comme les parts de chacun des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32, *Instruments financiers : présentation* (IAS 32), permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été reclassées dans les passifs.

j. Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10 – *États financiers consolidés*, un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à l'IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

l. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les fonds qui investissent dans les fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

Chaque Fonds investit dans des actions ou des parts rachetables d'autres fonds de placement (les « fonds sous-jacents ») pour obtenir une exposition aux objectifs et aux stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est généralement capitalisé au moyen des fonds investis par le Fonds et par d'autres investisseurs, ce qui confère aux porteurs de parts, aux titulaires de contrats ou aux actionnaires une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds ne procure aucun autre soutien financier ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du Fonds dans les fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur au poste « Placements » des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille, qui représente l'exposition maximale du Fonds aux pertes financières.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation dans un fonds sous-jacent figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période considéré.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

La juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponibles pour chaque fonds sous-jacent, tel que déterminé par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est considéré comme une fiducie entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Le revenu de chaque Fonds et les gains et pertes en capital nets sont réputés être attribués aux titulaires de contrat afin que chaque Fonds ne soit pas soumis à l'impôt sur le revenu en vertu de la partie I de la Loi. Par conséquent, chaque Fonds ne comptabilise pas de provisions pour impôts. Tout avantage fiscal résultant de reports prospectifs de pertes autres qu'en capital, le cas échéant, n'a pas été comptabilisé à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur les vingt exercices suivants et servir à réduire les montants imposables futurs.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs le 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100. L'information se rapportant aux opérations sur parts pour chaque Fonds figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

6. FRAIS DE GESTION ET RATIO DES FRAIS

CI perçoit de chaque Fonds des frais de gestion annuels, calculés et accumulés quotidiennement, plus les taxes applicables. En vertu de l'entente de gestion, le gestionnaire du Fonds prélève des frais de gestion annuels sur chacun des fonds sous-jacents pour ses services, ces frais sont calculés et accumulés quotidiennement. Les frais de gestion quotidiens de chaque fonds payables à *ivari* sont calculés à chaque date d'évaluation et sont équivalents au produit de la valeur liquidative de chaque Fonds à ladite date et du nombre de jours qui se sont écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par le taux de frais de gestion quotidien d'*ivari* imputables à chaque Fonds.

En plus des frais de gestion payables, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt, certains nouveaux droits gouvernementaux et les coûts et les charges des rapports et autres notices explicatives exigés conformément aux lois et lignes directrices réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variable).

Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les renseignements sur les ratios des frais de gestion figurent dans les principales données financières des notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à *ivari*. Les frais d'assurance sont imputés aux catégories de fonds par *ivari* pour l'option de garantie qui leur est applicable. Les frais d'assurance à payer à la fin de la période sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour la période sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds pourraient investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

8. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts des fonds sous-jacents et sont exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs auront une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des fonds sous-jacents et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés à la rubrique Risques liés aux instruments financiers des notes annexes propres au Fonds.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Pour connaître les principaux placements des fonds sous-jacents, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds.

Des renseignements ayant trait à l'exposition de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leur actif dans les fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

Risque de taux d' intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de la juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme. Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, les contrats de change à terme et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds d'investissement et ces placements sont classés au niveau 1.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et la classification hiérarchique de la juste valeur, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces Fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à **servicefrancais@ci.com**, ou en communiquant avec votre représentant.

ivari est l'émetteur unique du contrat de rente variable individuelle applicable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds de placement garanti CI. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds de placement garanti CI. Tout montant affecté à un fonds distinct est investi au risque du titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Placements CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. *ivari* et les logos *ivari* sont des marques de commerce d'*ivari* Holdings ULC. *ivari* est autorisée à utiliser ces marques.