



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

FONDS DISTINCTS CI

30 JUIN 2023

Foresters 

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds distinct de placements canadiens CI.....	1
Fonds distinct de valeur mondiale CI.....	8
Fonds distinct mondial sélect CI.....	15
Fonds distinct américain Synergy CI.....	22

Fonds équilibré(s)

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI.....	29
---	----

Fonds de revenu

Fonds distinct marché monétaire CI.....	36
---	----

Notes des états financiers	43
---	----

Avis juridique	47
-----------------------------	----

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 distinct de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 056	2 008
Trésorerie	8	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2,065	2,025
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	9
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	9
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 064	2 016
*Placements au coût	1 944	2 015
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	34,93	33,45

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)

	2023	2022
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	4	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	119	(487)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	123	(472)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	21	25
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	8	10
Taxe de vente harmonisée	3	3
	35	41
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(513)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,49	(7,74)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	59 700	66 192

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 distinct de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 016	2 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(513)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(40)	(197)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(40)	(197)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 064	2 096

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(513)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	(15)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(119)	487
Produit de la vente de placements	84	204
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	49	163
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(48)	(161)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(48)	(161)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	6
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
52 466	Fonds de placements canadiens CI (série I)	1 943 899	2 055 689	99,6
Total du portefeuille de placements		1 943 899	2 055 689	99,6
Autres actifs (passifs) nets			8 528	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 064 217	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
852 276	Banque Royale du Canada	91 434 963	107 829 960
1 273 975	Banque Toronto-Dominion (La)	98 872 702	104 606 087
3 309 377	Cenovus Energy Inc.	83 716 270	74 460 983
1 810 700	Suncor Énergie Inc.	83 807 677	70 363 802
924 128	Canadian Natural Resources Ltd.	67 303 030	68 829 053
314 379	Intact Corporation financière	50 971 174	64 303 081
339 532	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	50 477 162	61 496 036
21 562	Constellation Software Inc.	28 383 401	59 182 515
494 113	Banque de Montréal	64 365 427	59 115 679
105 331	S&P Global Inc.	42 061 066	55 939 085
323 657	Amazon.com Inc.	49 472 428	55 893 755
303 417	Thomson Reuters Corp.	22 230 990	54 269 165
103 269	Mastercard Inc., catégorie A	45 267 356	53 805 646
768 003	Mines Agnico Eagle Limitée	51 581 044	50 803 398
281 742	WSP Global Inc.	44 833 873	49 310 485
408 328	Industries Toromont Limitée	45 920 454	44 438 336
296 897	Nike Inc., catégorie B	49 701 273	43 410 099
1 354 035	First Quantum Minerals Ltd.	40 645 899	42 435 457
1 108 673	Empire Co., Ltd., catégorie A	39 907 582	41 719 365
585 344	Alimentation Couche-Tard Inc.	33 782 629	39 762 418
1 330 850	Groupe TMX Limitée	25 334 069	39 672 639
197 636	Waste Connections Inc.	26 739 896	37 418 424
589 140	Tourmaline Oil Corp.	41 132 780	36 774 119
316 551	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	28 230 932	33 870 957
1 177 825	TELUS Corp.	33 961 009	30 364 329

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.

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	1 561 516	2 056	0,1

au 31 décembre 2022

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	1 585 406	2 008	0,1

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	60 251	69 050
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(1 148)	(5 359)
Nombre de parts à la clôture de la période	59 103	63 691

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 distinct de placements canadiens CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	34,93	2 064	59 103	-	3,09	0,26	3,35	11,29
2022	33,45	2 016	60 251	0,24	3,08	0,26	3,34	11,31
2021	40,63	2 806	69 050	6,47	3,07	0,27	3,34	11,45
2020	34,50	2 853	82 685	4,39	3,08	0,27	3,35	11,77
2019	32,12	3 237	100 769	102,36	3,07	0,27	3,34	11,71
2018	27,10	3 379	124 678	1,76	3,07	0,27	3,34	11,70

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	317	314
Trésorerie	-	1
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	-	-
	318	315
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	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	318	315
*Placements au coût	237	243
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,20	19,89

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)

	2023	2022
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	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9	(46)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	11	(32)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(39)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,31	(2,17)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	15 802	17 759

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 distinct de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	315	393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(39)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(49)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2)	(49)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	318	305

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(39)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9)	46
Produit de la vente de placements	7	57
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	1	50
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(49)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2)	(49)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
10 344	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	236 799	316 818	99,5
Total du portefeuille de placements		236 799	316 818	99,5
Autres actifs (passifs) nets			1 549	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			318 367	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 219	Willis Towers Watson PLC	1 732 557	1 940 195
12 904	Intercontinental Exchange Inc.	1 429 387	1 933 054
6 902	Chubb Ltd.	1 396 826	1 760 658
11 407	Sanofi SA	1 340 247	1 619 277
3 474	Everest Re Group Ltd.	1 211 094	1 573 302
16 393	Bristol-Myers Squibb Co.	1 259 618	1 388 778
11 576	Medtronic PLC	1 311 076	1 351 040
16 728	TotalEnergies SE	1 044 108	1 270 735
5 734	Acuity Brands Inc.	1 204 839	1 238 775
1 944	Zurich Insurance Group AG	902 764	1 222 558
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 212 016
8 834	Heineken NV	1 045 206	1 202 692
17 259	Cisco Systems Inc.	1 042 763	1 182 976
19 828	Diageo PLC	940 527	1 127 210
47 417	GSK PLC	1 426 828	1 107 928
20 099	Comcast Corp., catégorie A	930 921	1 106 317
10 171	Akzo Nobel NV	981 483	1 098 598
2 249	Charter Communications Inc., catégorie A	1 322 192	1 094 528
7 116	Hanover Insurance Group Inc.	1 269 844	1 065 525
10 957	HDFC Bank Ltd., CAAE	879 801	1 011 715
12 095	Danone	999 036	981 559
13 701	Axis Capital Holdings Ltd.	1 076 730	977 036
5 237	SAP SE	792 061	947 364
5 573	Check Point Software Technologies Ltd.	819 893	927 431
19 056	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	877 112	894 520

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.

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	59 256	317	0,5

au 31 décembre 2022

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	60 146	314	0,5

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	15 842	19 189
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(82)	(2 472)
Nombre de parts à la clôture de la période	15 760	16 717

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 distinct de valeur mondiale CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}								
2023	20,20	318	15 760	-	3,25	0,30	3,55	12,52
2022	19,89	315	15 842	3,06	3,22	0,30	3,52	12,61
2021	20,47	393	19 189	1,81	3,22	0,29	3,51	12,25
2020	18,32	395	21 553	1,13	3,22	0,28	3,50	12,05
2019	18,86	438	23 241	15,73	3,22	0,27	3,49	11,52
2018	16,54	420	25 430	0,98	3,22	0,27	3,49	11,47

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct mondial sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	432	408
Trésorerie	1	1
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	-	-
	433	410
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	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	432	410
*Placements au coût	242	251
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,84	22,09

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)

	2023	2022
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	7	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	32	(94)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	39	(86)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	7	8
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	32	(94)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,75	(4,68)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	18 323	20 142

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 distinct mondial sélect CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	410	537
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	32	(94)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(10)	(13)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(10)	(13)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	432	430

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	32	(94)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(32)	94
Produit de la vente de placements	17	21
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	10	13
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(10)	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10)	(13)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct mondial sélect CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
9 283	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	242 029	431 545	99,8
Total du portefeuille de placements		242 029	431 545	99,8
Autres actifs (passifs) nets			898	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			432 443	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
94 952	Apple Inc.	14 498 094	24 399 033
42 281	Microsoft Corp.	10 655 083	19 074 243
28 375	Eli Lilly and Co.	10 717 503	17 628 856
382 136	Shell PLC	10 659 714	15 060 355
227 271	US Foods Holding Corp.	10 385 092	13 247 399
80 652	Alphabet Inc., catégorie C	10 596 801	12 924 887
22 467	NVIDIA Corp.	8 401 890	12 590 411
79 648	Advanced Micro Devices Inc.	5 359 727	12 019 064
55 008	Safran SA	7 902 215	11 407 618
63 609	Amazon.com Inc.	8 038 500	10 984 919
57 292	AstraZeneca PLC	8 953 733	10 868 928
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
16 260	UnitedHealth Group Inc.	8 220 953	10 353 195
14 695	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 266 741	10 157 012
262 291	Bank of America Corp.	11 196 786	9 968 914
736 629	AIA Group Ltd.	9 566 866	9 850 648
129 514	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 829 950	9 401 297
164 185	Wells Fargo & Co.	9 941 149	9 283 074
35 301	Quanta Services Inc.	3 307 952	9 186 984
22 281	Stryker Corp.	6 570 221	9 005 267
158 300	Diageo PLC	8 887 962	8 999 259
15 837	Mastercard Inc., catégorie A	7 105 869	8 251 460
40 518	Sempra Energy	7 541 007	7 814 721
118 195	STMicroelectronics NV	5 075 018	7 785 182
51 304	Nike Inc., catégorie B	7 699 788	7 501 294

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.

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	491 616	432	0,1

au 31 décembre 2022

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	504 863	408	0,1

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

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	18 545	20 531
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(406)	(551)
Nombre de parts à la clôture de la période	18 139	19 980

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 distinct mondial sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A^{(1) (2) (3)}								
2023	23,84	432	18 139	-	3,24	0,27	3,51	11,34
2022	22,09	410	18 545	1,01	3,22	0,25	3,47	10,80
2021	26,17	537	20 531	2,81	3,22	0,25	3,47	10,80
2020	21,57	578	26 794	1,35	3,22	0,25	3,47	10,87
2019	19,06	600	31 495	4,15	3,22	0,26	3,48	11,08
2018	16,37	642	39 225	-	3,22	0,27	3,49	11,31

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	417	376
Trésorerie	2	-
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	-	-
	419	377
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	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	419	377
*Placements au coût	202	210
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	30,59	27,05

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)

	2023	2022
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	8	9
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	48	(108)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	56	(99)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	-
	7	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	49	(106)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,53	(7,17)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	13 869	14 736

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 distinct américain Synergy CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	377	480
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	49	(106)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(7)	(17)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(7)	(17)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	419	357

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	49	(106)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(9)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(48)	108
Produit de la vente de placements	16	23
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	9	16
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(7)	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7)	(17)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
6 318	Fonds américain Synergy CI (série I)	201 567	416 627	99,5
Total du portefeuille de placements		201 567	416 627	99,5
Autres actifs (passifs) nets			2 028	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			418 655	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Eli Lilly and Co.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750
5 740	NVIDIA Corp.	950 905	3 216 672
5 975	Mastercard Inc., catégorie A	1 556 600	3 113 119
18 760	Alphabet Inc., catégorie A	2 317 552	2 974 822
4 060	UnitedHealth Group Inc.	1 243 555	2 585 115
14 250	Progressive Corp. (The)	2 110 434	2 498 839
8 270	Union Pacific Corp.	2 633 004	2 241 752
13 650	Exxon Mobil Corp.	1 037 433	1 939 384
4 920	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 302 058	1 870 470
5 660	Danaher Corp.	1 587 645	1 799 540
17 000	NextEra Energy Inc.	808 168	1 671 040
27 700	Wells Fargo & Co.	1 277 578	1 566 167
8 750	DexCom Inc.	1 418 419	1 489 632
5 565	Eaton Corp., PLC	967 844	1 482 556
23 400	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	544 640	1 481 449
6 930	JPMorgan Chase & Co.	985 716	1 335 214
1 740	ServiceNow Inc.	841 437	1 295 377
4 370	Arthur J. Gallagher & Co.	919 145	1 271 125
11 200	The TJX Cos. Inc.	1 041 300	1 258 046
6 240	Procter & Gamble Co. (The)	1 049 108	1 254 350
2 120	Netflix Inc.	731 339	1 237 103

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.

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	110 969	417	0,4

au 31 décembre 2022

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	103 582	376	0,4

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

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	13 926	14 831
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(240)	(697)
Nombre de parts à la clôture de la période	13 686	14 134

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 distinct américain Synergy CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}								
2023	30,59	419	13 686	-	3,14	0,28	3,42	12,05
2022	27,05	377	13 926	-	3,12	0,27	3,39	11,77
2021	32,37	480	14 831	-	3,12	0,27	3,39	11,67
2020	27,74	441	15 883	0,15	3,12	0,27	3,39	11,41
2019	23,68	393	16 604	8,59	3,12	0,26	3,38	11,34
2018	19,47	346	17 765	-	3,11	0,26	3,37	11,19

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 866	1 913
Trésorerie	1	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1,869	1,925
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	3
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 867	1 922
*Placements au coût	1 721	1 855
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,48	24,62

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	7
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	10	9
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	88	(259)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	98	(243)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	22
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	32	36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	(279)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,86	(3,34)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	76 855	83 582

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 distinct équilibré supérieur canadien CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 922	2 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	(279)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(121)	(49)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(121)	(49)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 867	1 998

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	(279)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(10)	(9)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(88)	259
Produit de la vente de placements	146	84
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(7)
(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	114	48
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(122)	(47)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(122)	(47)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
181 323	Fonds équilibré canadien CI (série I)	1 720 655	1 866 250	100,0
Total du portefeuille de placements		1 720 655	1 866 250	100,0
Autres actifs (passifs) nets			430	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			1 866 680	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		65 508 768
2 607 131	Société Financière Manuvie	58 686 379	65 282 560
3 053 746	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	74 201 787	65 090 596
683 860	Canadian Natural Resources Ltd.	32 050 050	50 933 893
48 456	Fairfax Financial Holdings Ltd.	27 834 888	48 082 404
635 037	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	47 351 237	42 090 252
91 457	Microsoft Corp.	24 421 997	41 259 030
824 518	Enbridge Inc.	40 010 598	40 599 266
332 451	Banque de Montréal	38 930 976	39 774 438
479 870	Banque Toronto-Dominion (La)	37 785 032	39 402 126
1 730 471	Cenovus Energy Inc.	27 796 635	38 935 598
652 823	Wheaton Precious Metals Corp.	28 896 610	37 400 230
881 383	Suncor Énergie Inc.	31 609 295	34 250 543
317 553	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	23 231 344	33 978 171
220 476	Advanced Micro Devices Inc.	15 047 692	33 270 329
32 510 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	32 314 021	31 681 946
32 497 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	30 426 929	30 450 891
438 469	Alimentation Couche-Tard Inc.	16 582 111	29 785 199
29 268 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	28 641 260	28 579 974
475 773	US Foods Holding Corp.	21 605 559	27 732 332
1 024 500	TELUS Corp.	29 600 007	26 411 610
130 708	Amazon.com Inc.	16 481 921	22 572 541
34 288	UnitedHealth Group Inc.	17 423 123	21 832 124
123 986	WSP Global Inc.	14 789 062	21 700 030
461 696	Brookfield Corp.	27 339 211	20 591 642

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.

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	2 409 786	1 866	0,1

au 31 décembre 2022

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	2 466 550	1 913	0,1

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	78 073	84 472
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(4 819)	(1 897)
Nombre de parts à la clôture de la période	73 254	82 575

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 distinct équilibré supérieur canadien CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}								
2023	25,48	1 867	73 254	-	3,00	0,26	3,26	11,22
2022	24,62	1 922	78 073	2,47	2,99	0,26	3,25	11,16
2021	27,54	2 326	84 472	7,72	2,98	0,26	3,24	11,02
2020	24,16	2 579	106 752	2,61	2,98	0,26	3,24	11,06
2019	22,76	2 875	126 350	96,08	2,99	0,26	3,25	10,98
2018	20,74	3 234	155 907	4,89	2,99	0,25	3,24	10,86

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	164	163
Trésorerie	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	-	-
	165	163
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	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	165	163
*Placements au coût	164	163
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	12,73	12,54

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	4	1
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	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4	1
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,19	(0,05)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	13 024	15 494

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 distinct marché monétaire CI

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	163	196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(1)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	67	143
Montant versé au rachat de parts	(68)	(134)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1)	9
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	165	204

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(1)
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	85	135
Achat de placements	(82)	(142)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4)	(1)
(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	(9)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	67	143
Montant versé au rachat de parts	(68)	(134)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1)	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
16 433	Fonds marché monétaire CI (série I)	164 333	164 333	99,8
Total du portefeuille de placements		164 333	164 333	99,8
Autres actifs (passifs) nets			349	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			164 682	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
77 292 000	Province of Quebec, 3,18 %, 7 juillet 2023	77 235 442	77 235 442
66 555 000	Banque Royale du Canada, 4,485 %, 9 août 2023	66 219 259	66 219 259
64 426 000	Province de l'Ontario, 4,588 %, 30 août 2023	63 923 673	63 923 673
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		59 527 894
54 438 000	Gouvernement du Canada, 3,889 %, 20 juillet 2023	54 315 556	54 315 556
52 299 000	Gouvernement du Canada, 4,295 %, 17 août 2023	51 997 206	51 997 206
39 402 000	Province de l'Alberta, 4,801 %, 21 septembre 2023	38 966 522	38 966 522
38 010 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,674 %, 31 juillet 2023	37 853 921	37 853 921
38 091 000	Province of Quebec, 4,775 %, 15 septembre 2023	37 702 160	37 702 160
37 812 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,652 %, 28 août 2023	37 522 661	37 522 661
36 203 000	Enbridge Gas Inc., 4,507 %, 19 juillet 2023	36 113 067	36 113 067
35 357 000	Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 septembre 2023	35 234 898	35 234 898
34 911 000	Province de l'Ontario, 2,676 %, 5 juillet 2023	34 893 937	34 893 937
29 158 000	Glacier Credit Card Trust, 3,14 %, 20 septembre 2023	29 033 124	29 033 124
22 780 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 4,386 %, 14 juillet 2023	22 738 481	22 738 481
22 129 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,685 %, 21 août 2023	21 978 335	21 978 335
21 687 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 5,172 %, 20 septembre 2023	21 431 878	21 431 878
21 381 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux flottant, 31 janvier 2025	21 346 914	21 346 914
19 620 000	Enbridge Gas Inc., 4,438 %, 17 juillet 2023	19 576 738	19 576 738
19 480 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 5,2 %, 28 septembre 2023	19 227 372	19 227 372
18 942 000	Banque Royale du Canada, 2,355 %, 4 juillet 2023	18 934 666	18 934 666
18 877 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 15 juin 2026	18 877 000	18 877 000
18 893 000	Toyota Credit Canada Inc., 5,361 %, 12 février 2024	18 260 324	18 260 324
12 980 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,781 %, 25 septembre 2023	12 830 327	12 830 327
6 659 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 4,088 %, 10 juillet 2023	6 650 610	6 650 610

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.

Fonds distinct marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 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	856 490	164	-

au 31 décembre 2022

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	814 483	163	-

Fonds distinct marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	13 007	15 731
Parts émises contre trésorerie	5 291	11 443
Parts rachetées	(5 357)	(10 770)
Nombre de parts à la clôture de la période	12 941	16 404

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 distinct marché monétaire CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 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 %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}								
2023	12,73	165	12 941	51,05	1,45	0,14	1,59	12,46
2022	12,54	163	13 007	84,42	1,40	0,14	1,54	12,53
2021	12,48	196	15 731	387,07	1,40	0,14	1,54	12,49
2020	12,64	200	15 838	46,89	1,40	0,14	1,54	12,46
2019	12,70	214	16 812	172,17	1,40	0,14	1,54	12,49
2018	12,64	205	16 186	239,88	1,41	0,14	1,55	12,11

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 périodes indiquées. 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.

Fonds distinct marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds suivants ont été créés par résolution du conseil d'administration de Foresters, compagnie d'assurance vie (« Foresters Vie »).

Fonds	Date
Fonds distinct de placements canadiens CI	28 octobre 1997
Fonds distinct de valeur mondiale CI	28 octobre 1997
Fonds distinct marché monétaire CI	28 octobre 1997
Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI	28 octobre 1997
Fonds distinct mondial sélect CI	28 octobre 1997
Fonds distinct américain Synergy CI	28 octobre 1997

(Ie « Fonds » ou collectivement « Les Fonds » ou les « Fonds distincts CI »)

Foresters Vie est la seule émettrice du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs de chaque Fonds sont la propriété de Foresters Vie et sont distincts des autres actifs de Foresters Vie. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont des entités publiantes distinctes.

Foresters Vie a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle offre en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats.

Chacun des Fonds investit tout son actif net dans un ou des fonds communs de placement CI (Ie ou les « fonds sous-jacents »).

Depuis le 31 décembre 2000, les Fonds n'acceptent plus de nouvelles cotisations ou de cotisations supplémentaires.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 29 septembre 2023.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022. 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 2023 et 2022. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2023. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 et les risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le ou les fonds de placement détenus par les Fonds sont évalués 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 titulaires de contrat sont présentées 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 prix 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. Le ou 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. Le découvert bancaire est présenté dans les passifs courants dans les états de la situation financière.

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 de placement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par le ou 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 est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale par le nombre de parts en circulation.

i. Classement des parts

Les parts des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés* (« IFRS 10 »), 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 non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un 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 un ou des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants. L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque 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 au cours de la période.

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 de la juste valeur des placements non cotés sur un marché actif

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est calculée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est réputé être une fiducie, qu'on appelle « fiducie créée à l'égard du fonds réservé », selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est réputé avoir attribué son revenu aux bénéficiaires. Les gains nets et les pertes nettes en capital de chaque Fonds sont réputés revenir aux bénéficiaires. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'exercice.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRAT

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats des parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits à la note 8, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat, au moyen de la cession de placements, le cas échéant.

L'information se rapportant aux opérations sur parts pour chaque Fonds figure dans les notes des états financiers propres à chaque Fonds.

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Foresters Vie et CI facturent des frais de gestion annuels aux Fonds.

CI est le gestionnaire des Fonds et du ou des fonds sous-jacents. En contrepartie des frais de gestion qu'il touche, le gestionnaire fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds et du ou des fonds sous-jacents, y compris la gestion des portefeuilles de placement du ou des fonds sous-jacents.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque Fonds à la fin de chaque jour et sont payés à la fin de chaque mois.

En plus des frais de gestion, 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).

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont payés à la fin de chaque mois.

Un Fonds qui investit dans des parts d'un fonds sous-jacent ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts du fonds sous-jacent. Au cours de la période, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du fonds sous-jacent relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à Foresters Vie. 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

Un Fonds pourrait investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par CI, le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes des états financiers propres à chaque Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration payés à CI sont également considérés comme une opération entre parties liées. Pour plus de détails, veuillez consulter la note 6.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a entraîné une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'UE et du G7, y compris le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie et certains titres ont subi une baisse importante de leur valeur ou pourraient ne plus être négociables. Ces actions ont entraîné des perturbations importantes des activités d'investissement et des entreprises ayant des activités en Russie. L'impact à plus long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des investissements est incertain.

À mesure que la situation évolue, le gestionnaire continue de surveiller les événements en cours et leur incidence sur les stratégies de placement.

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont indirectement 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 le ou 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 ont une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire du ou des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide de mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou 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.

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.

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 de chaque 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. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent. 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 un ou plusieurs 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 change ou de taux d'intérêt). 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 du ou 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 du ou 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.

L'exposition des Fonds à la sensibilité aux taux d'intérêt des placements à court terme portant intérêt est minime en raison de leur courte durée.

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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Des renseignements ayant trait à l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

Avis juridique

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.

Foresters, compagnie d'assurance-vie est le seul émetteur du contrat de rente variable individuelle en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts CI. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds distincts CI. **SOUS RÉSERVE DE TOUTE GARANTIE À L'ÉCHÉANCE OU AU DÉCÈS QUI S'APPLIQUENT, TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU OU DES TITULAIRES DU 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 Gestion mondiale d'actifs CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.ci.com.

SA_F 09/23