GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2024

FONDS DISTINCTS
PDG CLARICA

30 JUIN 2024

Financière Sun Life

émis par la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds non-RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica) . . . 1
Fonds RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica) . . . 8
Fonds d'actions PDG Clarica . . . 15
Fonds d'actions mondiales PDG Clarica . . . 22
Fonds de croissance PDG Clarica . . . 29
Fonds international PDG Clarica . . . 36
Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica . . . 43
Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica . . . 50

Fonds équilibré

Fonds équilibré PDG Clarica . . . 57

Fonds de revenu

Fonds d'obligations PDG Clarica . . . 64
Fonds de dividendes PDG Clarica . . . 71
Fonds du marché monétaire PDG Clarica . . . 78

Notes des états financiers . . . 85
Avis juridique . . . 89

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 non-RER du marchés émergents PDG Clarica
(auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	73	66
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	73	66
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	73	66
***Placements au coût**	71	49
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,54	19,63
Catégorie A - 1987	22,19	20,21

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	23	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(15)	-
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	8	-
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,91	(0,09)
Catégorie A - 1987	1,98	(0,08)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	2 694	2 695
Catégorie A - 1987	670	670

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

Fonds non-RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

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)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	66	66
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(1)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	73	65

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(1)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(23)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	15	-
Produit de la vente de placements	1	-
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)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
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 non-RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 178	Fonds des marchés émergents CI (série I)	70 614	72 820	99,9
	Total du portefeuille de placements	**70 614**	**72 820**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		90	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**72 910**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
94 001	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	10 846 609	22 351 630
135 115	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 764 576	10 944 273
156 539	Tencent Holdings Ltd.	11 031 247	10 212 592
279 878	ICICI Bank Ltd.	3 175 175	5 508 156
2 237	MercadoLibre Inc.	2 964 283	5 029 343
20 506	SK Hynix Inc.	2 639 375	4 819 898
411 492	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3 692 377	4 386 606
8 243 763	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	3 298 110	4 235 662
82 323	Reliance Industries Ltd.	3 299 164	4 228 414
466 530	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 038 388	4 210 119
339 517	Alibaba Group Holding Ltd.	6 875 245	4 193 285
144 123	Infosys Ltd.	3 177 828	3 704 538
62 229	MediaTek Inc.	2 758 969	3 673 854
3 321 900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3 245 372	3 565 045
126 213	HDFC Bank Ltd.	2 932 891	3 486 548
52 245	Freeport-McMoRan Inc.	2 966 753	3 473 625
11 602	Hyundai Motor Co., Ltd.	3 069 201	3 401 580
230 384	Fomento Económico Mexicano SAB de CV	2 482 522	3 390 886
165 806	Meituan, catégorie B	3 916 688	3 227 142
59 929	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	1 943 820	2 862 562
607 914	Wal-Mart de Mexico SAB. de CV, série V	2 666 822	2 830 224
244 399	Kinross Gold Corp.	2 036 722	2 781 792
68 224	Hindustan Unilever Ltd.	2 847 413	2 768 032
114 900	Bharti Airtel Ltd.	1 683 057	2 722 095
148 974	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	1 996 132	2 627 032

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds des marchés émergents CI	206 057	73	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	20 786	66	0,3

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 694	2 702	670	670
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	(8)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	2 694	2 694	670	670

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

Fonds non-RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	21,54	58	2 694	0,44	2,71	0,19	2,90	6,92
2023	19,63	53	2 694	0,27	2,72	0,19	2,91	6,93
2022	19,32	52	2 702	0,04	2,76	0,19	2,95	7,03
2021	22,78	62	2 746	0,61	2,71	0,19	2,90	7,05
2020	23,74	65	2 746	-	2,71	0,22	2,93	8,04
2019	18,60	54	2 903	2,47	2,71	0,21	2,92	7,69
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	22,19	15	670	0,44	2,46	0,31	2,77	13,00
2023	20,21	13	670	0,27	2,46	0,31	2,77	13,00
2022	19,87	14	670	0,04	2,51	0,32	2,83	13,00
2021	23,39	16	670	0,61	2,46	0,32	2,78	13,00
2020	24,35	17	670	-	2,46	0,32	2,78	13,00
2019	19,06	13	670	2,47	2,46	0,32	2,78	13,00

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 RER du marchés émergents PDG Clarica
(auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	335	363
Trésorerie	2	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	-	-
	337	364
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	336	363
***Placements au coût**	324	267
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,98	20,95
Catégorie A - 1987	24,18	22,01

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	123	10
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(86)	(5)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	38	5
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	5	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	33	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,09	(0,07)
Catégorie A - 1987	2,13	(0,06)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	15 010	18 402
Catégorie A - 1987	838	928

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 RER du marchés émergents PDG Clarica
(auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

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)

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	363	409
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	33	(1)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(60)	(35)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(60)	(34)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	336	374

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	33	(1)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(123)	(10)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	86	5
Produit de la vente de placements	68	41
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	63	36
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(60)	(35)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(60)	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	3
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 RER du marchés émergents PDG Clarica
(auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
10 007	Fonds des marchés émergents CI (série I)	324 399	334 533	99,6
	Total du portefeuille de placements	**324 399**	**334 533**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		1 406	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**335 939**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
94 001	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	10 846 609	22 351 630
135 115	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 764 576	10 944 273
156 539	Tencent Holdings Ltd.	11 031 247	10 212 592
279 878	ICICI Bank Ltd.	3 175 175	5 508 156
2 237	MercadoLibre Inc.	2 964 283	5 029 343
20 506	SK Hynix Inc.	2 639 375	4 819 898
411 492	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3 692 377	4 386 606
8 243 763	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	3 298 110	4 235 662
82 323	Reliance Industries Ltd.	3 299 164	4 228 414
466 530	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 038 388	4 210 119
339 517	Alibaba Group Holding Ltd.	6 875 245	4 193 285
144 123	Infosys Ltd.	3 177 828	3 704 538
62 229	MediaTek Inc.	2 758 969	3 673 854
3 321 900	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3 245 372	3 565 045
126 213	HDFC Bank Ltd.	2 932 891	3 486 548
52 245	Freeport-McMoRan Inc.	2 966 753	3 473 625
11 602	Hyundai Motor Co., Ltd.	3 069 201	3 401 580
230 384	Fomento Económico Mexicano SAB de CV	2 482 522	3 390 886
165 806	Meituan, catégorie B	3 916 688	3 227 142
59 929	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	1 943 820	2 862 562
607 914	Wal-Mart de Mexico SAB. de CV, série V	2 666 822	2 830 224
244 399	Kinross Gold Corp.	2 036 722	2 781 792
68 224	Hindustan Unilever Ltd.	2 847 413	2 768 032
114 900	Bharti Airtel Ltd.	1 683 057	2 722 095
148 974	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	1 996 132	2 627 032

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds des marchés émergents CI	206 057	335	0,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	20 786	363	1,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	16 368	18 865	928	928
Parts émises contre trésorerie	7	21	-	-
Parts rachetées	(2 628)	(1 658)	(98)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	13 747	17 228	830	928

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 RER du marchés émergents PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	22,98	316	13 747	0,45	2,71	0,30	3,01	11,20
2023	20,95	343	16 368	0,33	2,72	0,31	3,03	11,39
2022	20,64	389	18 865	0,27	2,76	0,32	3,08	11,64
2021	24,31	482	19 823	0,56	2,71	0,31	3,02	11,62
2020	25,33	568	22 410	-	2,71	0,31	3,02	11,55
2019	19,86	499	25 115	3,02	2,71	0,32	3,03	11,90
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	24,18	20	830	0,45	2,47	0,15	2,62	6,44
2023	22,01	20	928	0,33	2,47	0,15	2,62	6,44
2022	21,59	20	928	0,27	2,51	0,15	2,66	6,44
2021	25,33	24	928	0,56	2,46	0,16	2,62	6,33
2020	26,28	24	928	-	2,46	0,16	2,62	6,62
2019	20,53	20	1 003	3,02	2,46	0,16	2,62	6,62

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 d'actions PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	13 985	13 682
Trésorerie	54	84
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	15
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	14 042	13 781
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	14
Frais de gestion à payer	26	26
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	6	6
	37	49
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 005	13 732
***Placements au coût**	9 797	10 647
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	90,76	80,92
Catégorie A - 1987	95,05	84,59

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	185	187
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	464	166
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 153	805
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 803	1 159
Charges (note 6)		
Frais de gestion	139	142
Frais d'administration	16	17
Frais d'assurance	30	30
Taxe de vente harmonisée	21	22
	206	211
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 597	948
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	9,95	5,03
Catégorie A - 1987	10,20	5,32
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	146 467	171 158
Catégorie A - 1987	13 653	16 419

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	13 732	14 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 597	948
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	57	35
Montant versé au rachat de parts	(1 381)	(875)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 324)	(840)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	14 005	14 135

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 597	948
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(464)	(166)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 153)	(805)
Produit de la vente de placements	1 742	1 036
Achat de placements	(231)	(4)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(185)	(187)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	26
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	3
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	5
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 306	856
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	57	35
Montant versé au rachat de parts	(1 393)	(886)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 336)	(851)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30)	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	84	42
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	54	47
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	1
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 d'actions PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
523 314	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	9 796 561	13 985 031	99,9
	Total du portefeuille de placements	**9 796 561**	**13 985 031**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		20 281	0,1
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**14 005 312**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		37 968 331
188 198	Banque Royale du Canada	18 955 697	27 411 039
159 206	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 623 999	17 152 854
91 200	NVIDIA Corp.	2 281 067	15 413 612
24 900	Microsoft Corp.	3 728 920	15 225 104
47 860	Apple Inc.	6 548 881	13 790 318
450 757	Element Fleet Management Corp.	4 943 991	11 219 342
8 978	Eli Lilly and Co.	2 686 846	11 120 197
45 683	Waste Connections Inc.	4 571 139	10 965 290
2 600	Constellation Software Inc.	4 282 830	10 248 888
135 650	Banque Toronto-Dominion (La)	11 009 307	10 200 880
208 088	Canadian Natural Resources Ltd.	7 743 978	10 140 128
264 000	Société Financière Manuvie	7 950 004	9 617 520
190 149	Enbridge Inc.	8 849 014	9 254 552
169 025	Suncor Énergie Inc.	7 401 335	8 814 654
32 990	Amazon.com Inc.	4 776 595	8 721 753
132 700	Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 938 248	8 632 135
273 161	AltaGas Ltd.	5 554 103	8 443 407
32 800	Alphabet Inc., catégorie A	4 834 593	8 173 442
84 000	Shopify Inc., catégorie A	5 602 370	7 594 440
33 656	George Weston Limitée	5 089 948	6 623 164
28 000	Thomson Reuters Corp.	2 320 693	6 457 080
220 463	MEG Energy Corp.	2 446 319	6 452 952
96 676	Ressources Teck Limitée, catégorie B	5 424 639	6 338 079
64 327	Mines Agnico Eagle Limitée	4 101 790	5 755 980

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société canadienne Synergy CI	636 730	13 985	2,2

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société canadienne Synergy CI	619 180	13 682	2,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	154 684	175 613	14 366	16 594
Parts émises contre trésorerie	653	425	-	43
Parts rachetées	(15 075)	(10 547)	(944)	(926)
Nombre de parts à la clôture de la période	140 262	165 491	13 422	15 711

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 d'actions PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	90,76	12 729	140 262	2,99	2,69	0,31	3,00	11,48
2023	80,92	12 517	154 684	2,02	2,70	0,31	3,01	11,46
2022	72,71	12 769	175 613	10,37	2,69	0,31	3,00	11,51
2021	82,37	15 555	188 845	3,80	2,69	0,31	3,00	11,54
2020	69,42	14 236	205 057	5,59	2,69	0,31	3,00	11,54
2019	62,21	13 964	224 469	5,52	2,69	0,31	3,00	11,65
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	95,05	1 276	13 422	2,99	2,44	0,25	2,69	10,19
2023	84,59	1 215	14 366	2,02	2,45	0,25	2,70	10,04
2022	75,77	1 258	16 594	10,37	2,44	0,24	2,68	9,66
2021	85,55	1 490	17 412	3,80	2,44	0,23	2,67	9,51
2020	71,86	1 446	20 124	5,59	2,44	0,22	2,66	8,97
2019	64,17	1 561	24 334	5,52	2,44	0,23	2,67	9,28

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 d'actions mondiales PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 362	1 375
Trésorerie	10	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 372	1 380
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	4	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 368	1 376
***Placements au coût**	928	1 013
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	32,88	29,04
Catégorie A - 1987	34,37	30,32

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	3	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	121	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	72	108
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	196	125
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14	14
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	2	2
	21	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	175	104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,99	2,07
Catégorie A - 1987	3,99	2,17
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	42 764	48 930
Catégorie A - 1987	1 185	1 339

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 376	1 334
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	175	104
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	49	1
Montant versé au rachat de parts	(232)	(54)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(183)	(53)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 368	1 385

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	175	104
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(121)	(17)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(72)	(108)
Produit de la vente de placements	405	82
Achat de placements	(195)	(7)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	189	58
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	49	1
Montant versé au rachat de parts	(232)	(54)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(183)	(53)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	10
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 d'actions mondiales PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
52 801	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI (actions I)	927 733	1 361 611	99,5
	Total du portefeuille de placements	**927 733**	**1 361 611**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		6 376	0,5
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 367 987**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
12 213	Microsoft Corp.	3 684 733	7 467 638
34 506	NVIDIA Corp.	1 690 566	5 831 821
18 426	Alphabet Inc., catégorie C	2 338 075	4 623 594
16 735	Amazon.com Inc.	2 743 117	4 424 327
13 117	Apple Inc.	2 382 379	3 779 515
2 850	Eli Lilly and Co.	1 081 001	3 530 025
47 232	Shell PLC	1 498 847	2 314 833
10 786	AstraZeneca PLC	1 627 764	2 304 739
7 830	JPMorgan Chase & Co.	1 641 102	2 166 575
69 500	Hitachi Ltd.	1 122 004	2 128 045
31 161	Freeport-McMoRan Inc.	1 728 234	2 071 809
138 602	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 672 162	2 037 687
2 812	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 366 848	1 939 712
1 650	ServiceNow Inc.	1 660 401	1 775 736
8 360	Novo Nordisk AS, catégorie B	1 146 168	1 651 509
2 699	Mastercard Inc., catégorie A	1 217 552	1 628 925
6 947	Procter & Gamble Co. (The)	1 160 396	1 567 374
9 025	Merck & Co., Inc.	1 468 350	1 528 515
7 986	Jacobs Solutions Inc.	1 482 264	1 526 366
12 507	AECOM	1 498 994	1 508 093
18 552	Wells Fargo & Co.	1 130 620	1 507 322
27 432	Bank of America Corp.	1 173 455	1 492 502
22 712	Tencent Holdings Ltd.	1 330 479	1 481 729
16 461	Rio Tinto PLC	1 349 341	1 480 562
671	Broadcom Inc.	1 061 717	1 473 815

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	122 125	1 362	1,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	115 829	1 375	1,2

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts à l'ouverture de la période	45 988	49 998	1 339	1 339
Parts émises contre trésorerie	1 689	54	-	-
Parts rachetées	(7 290)	(1 990)	(169)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	40 387	48 062	1 170	1 339

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 d'actions mondiales PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	32,88	1 328	40 387	14,55	2,71	0,30	3,01	11,03
2023	29,04	1 335	45 988	1,03	2,72	0,30	3,02	10,98
2022	25,96	1 298	49 998	6,51	2,71	0,30	3,01	11,06
2021	30,53	1 537	50 337	2,15	2,71	0,31	3,02	11,31
2020	25,13	1 365	54 326	6,13	2,71	0,31	3,02	11,42
2019	22,17	1 299	58 596	8,45	2,71	0,31	3,02	11,54
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	34,37	40	1 170	14,55	2,46	0,31	2,77	12,36
2023	30,32	41	1 339	1,03	2,47	0,32	2,79	12,36
2022	27,04	36	1 339	6,51	2,46	0,31	2,77	12,36
2021	31,73	42	1 339	2,15	2,46	0,31	2,77	12,36
2020	26,05	35	1 339	6,13	2,46	0,22	2,68	9,23
2019	22,90	38	1 659	8,45	2,46	0,19	2,65	7,84

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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).

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	30 420	30 454
Trésorerie	201	107
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	21
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	30 627	30 583
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	19
Frais de gestion à payer	57	58
Frais d'administration à payer	7	7
Frais d'assurance à payer	13	13
	80	97
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	30 547	30 486
***Placements au coût**	23 698	25 327
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	135,38	128,72
Catégorie A - 1987	141,31	134,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	417	210
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 594	105
Autres revenus		
Intérêts	1	3
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 012	319
Charges (note 6)		
Frais de gestion	307	313
Frais d'administration	38	39
Frais d'assurance	68	70
Taxe de vente harmonisée	46	47
	459	469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 553	(150)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	6,72	(0,59)
Catégorie A - 1987	7,06	(0,33)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	225 205	250 032
Catégorie A - 1987	5 507	6 390

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	30 486	32 214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 553	(150)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	155	75
Montant versé au rachat de parts	(1 647)	(1 649)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 492)	(1 574)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	30 547	30 490

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 553	(150)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(417)	(210)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 594)	(105)
Produit de la vente de placements	2 078	1 950
Achat de placements	(17)	(16)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	56
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	7
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	12
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 602	1 542
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	155	75
Montant versé au rachat de parts	(1 663)	(1 497)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 508)	(1 422)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	94	120
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	107	63
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	201	183
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	3
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 de croissance PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
620 108	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (Actions I)	23 698 040	30 419 600	99,6
	Total du portefeuille de placements	**23 698 040**	**30 419 600**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		127 529	0,4
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**30 547 129**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
182 917	GFL Environmental Inc.	7 286 236	9 741 828
30 616	Onto Innovation Inc.	2 864 300	9 196 099
52 476	Lamar Advertising Co., catégorie A	6 358 268	8 581 034
144 475	Brookfield Reinsurance Ltd.	7 550 073	8 220 223
12 482	CACI International Inc., catégorie A	4 960 776	7 344 900
140 724	Viper Energy Inc.	5 856 856	7 225 181
462 833	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	6 617 868	7 034 615
54 746	Live Nation Entertainment Inc.	5 777 016	7 020 682
34 611	Guidewire Software Inc.	4 933 258	6 529 033
85 369	Construction Partners Inc., catégorie A	3 299 321	6 447 924
39 975	Autoliv Inc.	4 878 235	5 851 048
152 520	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 664 763	5 725 493
105 900	On Holding AG, catégorie A	4 291 117	5 621 208
68 705	Axos Financial Inc.	3 372 445	5 371 636
18 660	Charles River Laboratories International Inc.	5 523 843	5 273 536
294 460	Burford Capital Ltd.	5 938 562	5 257 010
12 850	Morningstar Inc.	4 179 138	5 200 878
48 719	CoStar Group Inc.	4 938 392	4 941 433
31 638	Colliers International Group Inc.	3 300 862	4 832 476
87 556	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	4 881 362	4 724 162
47 035	Coherent Corp.	2 626 666	4 662 528
82 842	Bank OZK	4 123 742	4 646 612
35 775	AerCap Holdings NV	3 694 768	4 561 393
36 494	ASGN Inc.	4 460 585	4 401 942
44 691	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	2 716 007	4 392 263

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	247 474	30 420	12,3

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	243 925	30 454	12,5

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	230 911	255 089	5 689	6 396
Parts émises contre trésorerie	1 140	596	4	7
Parts rachetées	(12 146)	(13 603)	(202)	(12)
Nombre de parts à la clôture de la période	219 905	242 082	5 491	6 391

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

Fonds de croissance PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	135,38	29 771	219 905	0,05	2,70	0,30	3,00	11,03
2023	128,72	29 723	230 911	0,11	2,71	0,30	3,01	11,16
2022	123,08	31 396	255 089	10,06	2,70	0,30	3,00	11,26
2021	148,11	40 325	272 264	1,96	2,70	0,30	3,00	11,29
2020	115,85	34 563	298 346	1,57	2,70	0,30	3,00	11,27
2019	104,33	34 106	326 897	5,60	2,70	0,30	3,00	11,27
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	141,31	776	5 491	0,05	2,45	0,26	2,71	10,79
2023	134,16	763	5 689	0,11	2,46	0,27	2,73	10,81
2022	127,92	818	6 396	10,06	2,45	0,26	2,71	10,80
2021	153,50	1 000	6 512	1,96	2,45	0,26	2,71	10,49
2020	119,72	790	6 603	1,57	2,45	0,24	2,69	9,89
2019	107,48	793	7 383	5,60	2,45	0,24	2,69	9,91

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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).

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	334	340
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	336	342
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	335	341
***Placements au coût**	267	286
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	15,20	14,70
Catégorie A - 1987	16,06	15,50

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13	19
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	18	23
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	7	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,51	0,65
Catégorie A - 1987	0,55	0,69
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	20 111	22 940
Catégorie A - 1987	2 335	2 492

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	341	353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	17
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(17)	(34)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(17)	(34)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	335	336

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	17
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13)	(19)
Produit de la vente de placements	24	41
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17	36
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(17)	(34)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(17)	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	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 international PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
15 980	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	266 745	334 005	99,6
	Total du portefeuille de placements	**266 745**	**334 005**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		1 261	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**335 266**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
47 106	Chubb Ltd.	9 384 680	16 438 213
28 639	Everest Re Group Ltd.	10 708 621	14 928 205
152 305	KB Financial Group Inc.	8 493 064	11 882 548
85 817	Sanofi SA	9 979 740	11 308 301
49 752	Check Point Software Technologies Ltd.	7 112 374	11 230 432
416 397	GSK PLC	11 404 041	11 013 883
82 906	Heineken NV	9 497 815	10 968 440
5 379	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	8 259 364	10 890 937
123 442	HDFC Bank Ltd., CAAE	10 153 850	10 863 718
107 280	TotalEnergies SE	7 079 923	9 796 864
304 918	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	6 978 244	9 515 290
113 558	Danone	9 533 246	9 496 703
87 198	Medtronic PLC	9 367 317	9 389 412
489 200	Kubota Corp.	10 811 213	9 359 268
12 732	Zurich Insurance Group AG	5 497 717	9 288 185
571 685	Suzuki Motor Corp.	7 673 856	8 997 796
24 852	Willis Towers Watson PLC	6 997 609	8 912 440
58 437	Nestlé SA, actions nominatives	7 234 521	8 161 313
67 893	Sony Group Corp.	7 903 677	7 874 306
20 224	Roche Holding AG	7 471 440	7 683 262
27 183	Deutsche Börse AG	7 045 743	7 610 781
53 776	Daito Trust Construction Co., Ltd.	8 125 382	7 583 626
190 806	Bureau Veritas SA	6 137 954	7 229 225
86 484	Akzo Nobel NV	8 869 404	7 194 528
242 766	Sompo Holdings Inc.	4 811 385	7 090 674

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	439 369	334	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	431 991	340	0,1

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	20 538	23 558	2 492	2 492
Parts émises contre trésorerie	6	6	-	-
Parts rachetées	(933)	(2 368)	(172)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	19 611	21 196	2 320	2 492

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 international PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	15,20	298	19 611	-	3,21	0,37	3,58	11,56
2023	14,70	302	20 538	0,04	3,22	0,37	3,59	11,56
2022	13,49	318	23 558	2,57	3,21	0,37	3,58	11,59
2021	14,13	348	24 635	0,88	3,21	0,38	3,59	11,72
2020	13,75	374	27 239	1,93	3,21	0,37	3,58	11,59
2019	14,18	452	31 895	5,50	3,21	0,36	3,57	11,22
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	16,06	37	2 320	-	2,96	0,19	3,15	6,08
2023	15,50	39	2 492	0,04	2,97	0,19	3,16	6,08
2022	14,17	35	2 492	2,57	2,96	0,18	3,14	6,08
2021	14,77	37	2 492	0,88	2,96	0,18	3,14	5,91
2020	14,31	36	2 492	1,93	2,96	0,18	3,14	5,91
2019	14,68	44	2 961	5,50	2,96	0,18	3,14	6,17

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 américain petite capitalisation PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	739	709
Trésorerie	5	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	744	713
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	742	711
***Placements au coût**	579	591
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	52,99	50,53
Catégorie A - 1987	55,19	52,57

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	42	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	47	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	9	9
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	34	(7)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,46	(0,45)
Catégorie A - 1987	2,32	(0,29)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	13 860	15 491
Catégorie A - 1987	192	250

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	711	794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	34	(7)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	10	2
Montant versé au rachat de parts	(13)	(68)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(3)	(66)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	742	721

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	34	(7)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(42)	2
Produit de la vente de placements	25	87
Achat de placements	(8)	(6)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4	70
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	10	2
Montant versé au rachat de parts	(13)	(68)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3)	(66)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	4
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 américain petite capitalisation PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
15 070	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (Actions I)	578 879	739 286	99,7
	Total du portefeuille de placements	**578 879**	**739 286**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		2 224	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**741 510**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
182 917	GFL Environmental Inc.	7 286 236	9 741 828
30 616	Onto Innovation Inc.	2 864 300	9 196 099
52 476	Lamar Advertising Co., catégorie A	6 358 268	8 581 034
144 475	Brookfield Reinsurance Ltd.	7 550 073	8 220 223
12 482	CACI International Inc., catégorie A	4 960 776	7 344 900
140 724	Viper Energy Inc.	5 856 856	7 225 181
462 833	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	6 617 868	7 034 615
54 746	Live Nation Entertainment Inc.	5 777 016	7 020 682
34 611	Guidewire Software Inc.	4 933 258	6 529 033
85 369	Construction Partners Inc., catégorie A	3 299 321	6 447 924
39 975	Autoliv Inc.	4 878 235	5 851 048
152 520	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 664 763	5 725 493
105 900	On Holding AG, catégorie A	4 291 117	5 621 208
68 705	Axos Financial Inc.	3 372 445	5 371 636
18 660	Charles River Laboratories International Inc.	5 523 843	5 273 536
294 460	Burford Capital Ltd.	5 938 562	5 257 010
12 850	Morningstar Inc.	4 179 138	5 200 878
48 719	CoStar Group Inc.	4 938 392	4 941 433
31 638	Colliers International Group Inc.	3 300 862	4 832 476
87 556	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	4 881 362	4 724 162
47 035	Coherent Corp.	2 626 666	4 662 528
82 842	Bank OZK	4 123 742	4 646 612
35 775	AerCap Holdings NV	3 694 768	4 561 393
36 494	ASGN Inc.	4 460 585	4 401 942
44 691	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	2 716 007	4 392 263

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	247 474	739	0,3

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	243 925	709	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	13 811	16 080	250	250
Parts émises contre trésorerie	181	45	-	-
Parts rachetées	(193)	(1 437)	(64)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	13 799	14 688	186	250

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 américain petite capitalisation PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	52,99	731	13 799	1,10	3,20	0,36	3,56	11,23
2023	50,53	698	13 811	0,93	3,21	0,35	3,56	10,97
2022	48,58	781	16 080	8,00	3,20	0,35	3,55	10,94
2021	58,79	991	16 857	1,94	3,20	0,36	3,56	11,15
2020	46,26	868	18 766	0,65	3,20	0,35	3,55	11,05
2019	41,87	889	21 229	20,99	3,20	0,36	3,56	11,26
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	55,19	11	186	1,10	2,96	0,36	3,32	11,30
2023	52,57	13	250	0,93	2,96	0,35	3,31	11,30
2022	50,41	13	250	8,00	2,95	0,34	3,29	11,30
2021	60,85	15	250	1,94	2,95	0,33	3,28	11,30
2020	47,75	12	250	0,65	2,95	0,37	3,32	12,47
2019	43,11	19	456	20,99	2,94	0,34	3,28	11,54

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 848	2 369
Trésorerie	20	7
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	-	-
	2 868	2 377
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	5	5
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	1	1
	6	8
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 862	2 369
***Placements au coût**	2 108	2 203
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	45,36	36,70
Catégorie A - 1987	46,78	37,82

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	20	(6)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	574	303
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	594	297
Charges (note 6)		
Frais de gestion	29	25
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	5	4
Taxe de vente harmonisée	4	3
	41	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	553	262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	8,68	3,85
Catégorie A - 1987	8,96	3,99
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	59 552	63 904
Catégorie A - 1987	4 059	4 059

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 369	2 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	553	262
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	7	6
Montant versé au rachat de parts	(67)	(153)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(60)	(147)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 862	2 217

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	553	262
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(20)	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(574)	(303)
Produit de la vente de placements	120	174
Achat de placements	(4)	(4)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	74	141
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	7	6
Montant versé au rachat de parts	(68)	(143)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(61)	(137)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	7
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 d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
35 302	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2 108 354	2 848 374	99,5
	Total du portefeuille de placements	**2 108 354**	**2 848 374**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		13 127	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 861 501**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
115 847	Microsoft Corp.	33 980 698	70 834 642
411 630	NVIDIA Corp.	20 512 675	69 569 132
180 746	Apple Inc.	39 929 441	52 079 916
197 425	Alphabet Inc., catégorie C	18 588 927	49 539 407
168 986	Amazon.com Inc.	31 953 677	44 675 786
32 069	Eli Lilly and Co.	18 659 954	39 720 827
56 231	UnitedHealth Group Inc.	37 662 809	39 175 752
46 493	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 894 937	32 070 786
22 589	ServiceNow Inc.	17 319 235	24 310 370
123 153	Novo Nordisk AS, CAAE	13 810 512	24 048 758
134 366	Merck & Co., Inc.	19 653 735	22 756 843
10 150	Broadcom Inc.	11 410 870	22 293 920
366 726	Bank of America Corp.	16 534 828	19 952 589
136 608	KKR & Co., Inc.	18 782 488	19 667 943
41 486	Stryker Corp.	14 381 939	19 310 862
14 828	Costco Wholesale Corp.	9 162 438	17 242 426
162 684	Boston Scientific Corp.	13 162 729	17 139 334
27 815	Intuitive Surgical Inc.	10 721 192	16 927 570
21 051	McKesson Corp.	14 204 882	16 819 663
22 127	Adobe Inc.	11 291 315	16 816 664
21 398	Elevance Health Inc.	15 026 285	15 862 157
24 797	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	9 669 277	12 999 160
39 391	Applied Materials Inc.	7 892 241	12 717 231
20 399	Mastercard Inc., catégorie A	9 308 010	12 311 387
39 096	Analog Devices Inc.	8 390 325	12 208 551

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	802 832	2 848	0,4

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	665 601	2 369	0,4

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts à l'ouverture de la période	60 382	66 295	4 059	4 059
Parts émises contre trésorerie	156	180	-	-
Parts rachetées	(1 640)	(4 809)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	58 898	61 666	4 059	4 059

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 d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	45,36	2 672	58 898	0,16	2,88	0,30	3,18	10,37
2023	36,70	2 216	60 382	6,87	2,89	0,31	3,20	10,61
2022	29,82	1 977	66 295	114,55	2,88	0,31	3,19	10,75
2021	35,63	2 540	71 296	2,47	2,88	0,31	3,19	10,82
2020	28,73	2 179	75 858	5,72	2,88	0,32	3,20	11,09
2019	27,55	2 401	87 160	10,68	2,88	0,32	3,20	11,23
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	46,78	190	4 059	0,16	2,70	0,35	3,05	12,81
2023	37,82	153	4 059	6,87	2,70	0,35	3,05	12,81
2022	30,69	125	4 059	114,55	2,70	0,35	3,05	12,81
2021	36,62	149	4 059	2,47	2,70	0,35	3,05	12,88
2020	29,48	123	4 188	5,72	2,70	0,20	2,90	7,49
2019	28,19	129	4 565	10,68	2,70	0,21	2,91	7,89

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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).

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	17 298	17 911
Trésorerie	72	112
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	16	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	17 386	18 032
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	15	8
Frais de gestion à payer	32	34
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	7	7
	58	53
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17 328	17 979
***Placements au coût**	15 051	16 461
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	80,77	77,47
Catégorie A - 1987	84,64	81,05

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)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	201	78
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	797	893
Autres revenus		
Intérêts	-	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	998	973
Charges (note 6)		
Frais de gestion	175	190
Frais d'administration	21	23
Frais d'assurance	38	42
Taxe de vente harmonisée	28	31
	262	286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	736	687
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,32	2,65
Catégorie A - 1987	3,58	2,78
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	213 173	249 117
Catégorie A - 1987	7 644	9 735

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	17 979	19 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	736	687
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	244	588
Montant versé au rachat de parts	(1 631)	(1 880)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 387)	(1 292)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	17 328	18 395

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	736	687
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(201)	(78)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(797)	(893)
Produit de la vente de placements	1 885	1 527
Achat de placements	(281)	(140)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	34
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	4
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	8
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 340	1 149
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	244	594
Montant versé au rachat de parts	(1 624)	(1 744)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 380)	(1 150)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(40)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	112	82
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	72	81
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	2
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 équilibré PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 533 427	Fonds équilibré canadien CI (série I)	15 050 586	17 297 521	99,8
	Total du portefeuille de placements	**15 050 586**	**17 297 521**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		30 061	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**17 327 582**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

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

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 289 108	17 298	0,8

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 365 492	17 911	0,8

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

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	223 990	256 952	7 736	9 778
Parts émises contre trésorerie	3 026	7 946	6	22
Parts rachetées	(20 492)	(24 940)	(108)	(520)
Nombre de parts à la clôture de la période	206 524	239 958	7 634	9 280

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 équilibré PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	80,77	16 682	206 524	1,60	2,69	0,33	3,02	12,12
2023	77,47	17 352	223 990	3,80	2,70	0,33	3,03	12,17
2022	71,12	18 275	256 952	3,96	2,69	0,33	3,02	12,14
2021	79,39	21 896	275 798	9,67	2,69	0,33	3,02	12,28
2020	69,49	21 587	310 665	3,26	2,69	0,33	3,02	12,37
2019	65,34	22 576	345 518	4,53	2,69	0,33	3,02	12,45
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	84,64	646	7 634	1,60	2,44	0,25	2,69	10,04
2023	81,05	627	7 736	3,80	2,45	0,25	2,70	10,21
2022	74,18	725	9 778	3,96	2,44	0,25	2,69	10,25
2021	82,53	816	9 885	9,67	2,44	0,24	2,68	9,91
2020	71,99	884	12 274	3,26	2,44	0,23	2,67	9,46
2019	67,45	904	13 397	4,53	2,44	0,21	2,65	8,80

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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).

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 182	2 429
Trésorerie	14	14
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 197	2 444
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	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	4	5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 193	2 439
***Placements au coût**	2 401	2 633
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	42,46	42,80
Catégorie A - 1987	44,43	44,71

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	46	49
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(27)	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(15)	50
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4	77
Charges (note 6)		
Frais de gestion	15	18
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	5	6
Taxe de vente harmonisée	3	3
	25	30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(21)	47
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,40)	0,73
Catégorie A - 1987	(0,41)	0,80
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	52 205	61 952
Catégorie A - 1987	1 395	1 660

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 439	2 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(21)	47
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	6	44
Montant versé au rachat de parts	(231)	(172)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(225)	(128)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 193	2 555

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(21)	47
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	27	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	15	(50)
Produit de la vente de placements	254	200
Achat de placements	(3)	(38)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(46)	(49)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	226	136
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	6	44
Montant versé au rachat de parts	(232)	(174)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(226)	(130)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14	13
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 d'obligations PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
232 682	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 400 944	2 182 119	99,5
	Total du portefeuille de placements	**2 400 944**	**2 182 119**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		10 565	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 192 684**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

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

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 806 713	2 182	0,1

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 003 063	2 429	0,1

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts à l'ouverture de la période	55 295	63 086	1 613	1 662
Parts émises contre trésorerie	146	1 053	-	-
Parts rachetées	(5 239)	(4 074)	(239)	(49)
Nombre de parts à la clôture de la période	50 202	60 065	1 374	1 613

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 d'obligations PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	42,46	2 132	50 202	2,16	2,01	0,26	2,27	12,72
2023	42,80	2 367	55 295	5,82	2,02	0,26	2,28	12,76
2022	40,67	2 566	63 086	10,44	2,01	0,26	2,27	12,84
2021	46,54	3 170	68 118	3,51	2,01	0,26	2,27	12,85
2020	48,41	3 786	78 207	9,35	2,01	0,26	2,27	12,70
2019	44,72	3 789	84 724	4,59	2,01	0,25	2,26	12,65
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	44,43	61	1 374	2,16	1,76	0,17	1,93	9,39
2023	44,71	72	1 613	5,82	1,76	0,17	1,93	9,75
2022	42,34	70	1 662	10,44	1,76	0,17	1,93	9,75
2021	48,30	80	1 662	3,51	1,76	0,16	1,92	8,83
2020	50,06	84	1 681	9,35	1,76	0,16	1,92	9,12
2019	46,08	104	2 260	4,59	1,76	0,17	1,93	9,88

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 de dividendes PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 104	1 903
Trésorerie	7	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	16
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 111	1 927
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	16
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	5	21
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 106	1 906
***Placements au coût**	1 680	1 621
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	33,07	29,96
Catégorie A - 1987	34,64	31,31

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	70	61
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	16	24
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	142	(37)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	228	48
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	20
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	5	4
Taxe de vente harmonisée	3	3
	30	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,13	0,27
Catégorie A - 1987	3,33	0,32
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 054	65 911
Catégorie A - 1987	2 074	2 074

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 906	2 010
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	19
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	74	2
Montant versé au rachat de parts	(72)	(162)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	2	(160)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 106	1 869

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	19
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(16)	(24)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(142)	37
Produit de la vente de placements	102	247
Achat de placements	(59)	(61)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(70)	(61)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13	162
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	74	2
Montant versé au rachat de parts	(88)	(162)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14)	(160)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	10
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7	12
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 de dividendes PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
89 158	Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	1 680 375	2 104 073	99,9
	Total du portefeuille de placements	**1 680 375**	**2 104 073**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		1 909	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 105 982**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
452 131	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	9 944 992	11 009 390
142 497	Brookfield Corp., catégorie A	7 075 445	8 108 079
57 349	Banque de Montréal	7 435 157	6 585 386
70 484	Mines Agnico Eagle Limitée	4 702 186	6 306 908
4 039	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 253 107	6 286 017
168 601	Société Financière Manuvie	3 739 172	6 142 134
220 540	Cenovus Energy Inc.	2 470 106	5 930 321
93 936	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	6 297 388	5 878 515
97 085	Enbridge Inc.	4 723 049	4 725 127
90 755	Canadian Natural Resources Ltd.	2 795 211	4 422 491
178 253	ARC Resources Ltd.	1 621 411	4 351 156
191 583	TELUS Corp.	5 199 344	3 967 684
59 295	Ressources Teck Limitée, catégorie B	996 192	3 887 380
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 875 715
138 302	AT&T Inc.	3 354 797	3 615 689
206 325	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 520 295	3 554 980
23 583	The TJX Cos. Inc.	2 367 699	3 552 126
47 163	Nutrien Ltd.	4 022 144	3 284 903
14 550	Procter & Gamble Co. (The)	1 698 661	3 282 754
50 130	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 684 415	3 260 957
62 931	Pembina Pipeline Corp.	3 083 682	3 194 378
85 568	Frontier Communications Parent Inc.	1 859 515	3 064 665
130 275	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	3 229 027	3 030 197
13 137	Intact Corporation financière	2 462 395	2 995 367
101 730	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 076 536	2 989 409

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	312 048	2 104	0,7

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	301 841	1 903	0,6

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts à l'ouverture de la période	61 439	68 537	2 074	2 074
Parts émises contre trésorerie	2 347	66	-	-
Parts rachetées	(2 271)	(5 590)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	61 515	63 013	2 074	2 074

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	33,07	2 034	61 515	4,21	2,69	0,32	3,01	11,84
2023	29,96	1 841	61 439	6,59	2,70	0,32	3,02	11,89
2022	28,43	1 949	68 537	11,03	2,69	0,32	3,01	11,96
2021	29,84	2 211	74 095	3,62	2,69	0,33	3,02	12,13
2020	24,12	2 009	83 295	3,69	2,69	0,33	3,02	12,24
2019	23,68	2 217	93 621	115,78	2,69	0,33	3,02	12,19
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	34,64	72	2 074	4,21	2,44	0,18	2,62	7,40
2023	31,31	65	2 074	6,59	2,45	0,18	2,63	7,40
2022	29,60	61	2 074	11,03	2,44	0,18	2,62	7,39
2021	30,95	64	2 081	3,62	2,44	0,18	2,62	7,36
2020	24,92	53	2 109	3,69	2,44	0,25	2,69	10,18
2019	24,38	99	4 064	115,78	2,44	0,24	2,68	10,06

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 du marché monétaire PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements*	514	436
Trésorerie	3	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	-
	525	440
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	10	3
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	11	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	514	437
***Placements au coût**	514	436
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	1,28	1,26
Catégorie A - 1987	1,33	1,31

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	11	14
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)	-	-
	11	14
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	3	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,02	0,02
Catégorie A - 1987	0,03	0,02
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	351 320	489 703
Catégorie A - 1987	1 531	8 353

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

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

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

	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	437	598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	9
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	377	757
Montant versé au rachat de parts	(308)	(400)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	69	357
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	514	964

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	9
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	300	408
Achat de placements	(360)	(465)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(11)	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(62)	(62)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	369	463
Montant versé au rachat de parts	(308)	(400)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	61	63
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	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 du marché monétaire PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2024

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
51 355	Fonds marché monétaire CI (série I)	513 549	513 549	99,9
	Total du portefeuille de placements	**513 549**	**513 549**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		602	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**514 151**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2024 (non audité)

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

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

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

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

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

au 30 juin 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	3 137 001	514	-

au 31 décembre 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	1 357 350	436	-

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

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	344 735	488 216	1 531	1 531
Parts émises contre trésorerie	295 488	533 476	-	77 476
Parts rachetées	(241 417)	(319 765)	-	(5 879)
Nombre de parts à la clôture de la période	398 806	701 927	1 531	73 128

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 du marché monétaire PDG Clarica

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

Faits saillants financiers

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A [1] [2] [3]								
2024	1,28	512	398 806	65,78	1,40	0,15	1,55	10,89
2023	1,26	435	344 735	161,24	1,40	0,15	1,55	10,72
2022	1,22	596	488 216	134,18	1,40	0,14	1,54	10,29
2021	1,22	747	614 623	185,01	1,39	0,14	1,53	10,26
2020	1,23	731	594 323	132,03	1,39	0,14	1,53	10,09
2019	1,24	715	577 991	149,52	1,40	0,14	1,54	10,03
Catégorie A - 1987 [1] [2] [3]								
2024	1,33	2	1 531	65,78	1,14	0,17	1,31	14,98
2023	1,31	2	1 531	161,24	1,14	0,18	1,32	14,98
2022	1,26	2	1 531	134,18	1,14	0,17	1,31	14,98
2021	1,26	2	1 531	185,01	1,14	0,17	1,31	7,35
2020	1,27	2	1 531	132,03	1,15	0,11	1,26	9,95
2019	1,27	15	12 042	149,52	1,15	0,09	1,24	7,37

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

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

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

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

Risques liés aux instruments financiers 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 distincts PDG Clarica suivants ont été créés par une résolution du conseil d'administration de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (« Sun Life ») ou de la société qu'elle a remplacée, soit Clarica, compagnie d'assurance sur la vie (« Clarica ») aux dates indiquées ci-dessous :

Fonds	**Date**
Fonds non-RER du marchés émergents PDG Clarica	
(auparavant Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)	1er juillet 1997
Fonds RER du marchés émergents PDG Clarica	
(auparavant Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica)	31 décembre 1996
Fonds équilibré PDG Clarica	31 décembre 1986
Fonds d'obligations PDG Clarica	31 décembre 1986
Fonds de dividendes PDG Clarica	31 décembre 1997
Fonds d'actions PDG Clarica	31 décembre 1986
Fonds d'actions mondiales PDG Clarica	31 décembre 1996
Fonds de croissance PDG Clarica	14 décembre 1992
Fonds international PDG Clarica	31 décembre 1997
Fonds du marché monétaire PDG Clarica	1er janvier 1988
Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica	31 décembre 1997
Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica	14 décembre 1992

(le « Fonds » ou collectivement les « Fonds » ou les « Fonds distincts PDG Clarica »)

La Sun Life, une filiale en propriété exclusive de la Financière Sun Life Inc., 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 la Sun Life et sont distincts des autres actifs de la Sun Life. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont des entités publiantes distinctes.

La Sun Life 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.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 27 septembre 2024.

Le 29 mai 2009, la Sun Life et le gestionnaire ont apporté des modifications aux Fonds, en vertu desquelles l'actif de certains titulaires de contrats de Fonds a été transféré à une nouvelle catégorie de parts selon la date de leur contrat. Par conséquent, l'actif lié aux contrats émis entre le 1er janvier 1987 et le 31 décembre 1992, inclusivement, a été transféré à une nouvelle catégorie de parts en date du 10 juillet 2009, connue sous le nom Catégorie A – 1987.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2024. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 et les risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES 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 informations significatives sur les 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. 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.

i. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre de parts en circulation de cette catégorie.

La valeur liquidative totale de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie par rapport à la valeur liquidative totale du Fonds.

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

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés* (« 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. Placements 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 le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les Fonds qui investissent dans 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 (pertes) net(te)s 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

En contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, le gestionnaire fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds.

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

Pour les Fonds qui investissent dans un fonds sous-jacent autre qu'un fonds commun de placement CI, des frais de gestion sont payés à un tiers gestionnaire de portefeuille.

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 catégorie 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 la Sun Life. La Sun Life impute les frais d'assurance à chaque catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. 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.

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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 des 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 leur 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.

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 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.

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, membre du groupe Financière Sun Life, est le seul émetteur du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts PDG Clarica. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuelle à capital variable est contenue dans la notice explicative. 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 Placements CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI.

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