



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

FONDS DISTINCTS
PDG CLARICA

30 JUIN 2023

Financière 
Sun Life

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

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica.....	1
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(s)

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 d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	65	65
Trésorerie	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	65	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	65	66
*Placements au coût	49	50
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,23	19,32
Catégorie A - 1987	19,79	19,87

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	(12)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	(13)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(13)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,09)	(3,90)
Catégorie A - 1987	(0,08)	(4,00)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	2 695	2 745
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 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)

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	66	78
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(13)
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	65	65

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(13)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	12
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)	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	(1)
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 d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
3 033	Fonds d'occasions Asie CI (série I)	49 009	64 763	99,5
Total du portefeuille de placements		49 009	64 763	99,5
Autres actifs (passifs) nets			309	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			65 072	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 526 472
44 470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	757 338	1 089 537
13 985	Samsung Electronics Co., Ltd.	794 546	1 015 158
17 191	Tencent Holdings Ltd.	1 189 632	963 730
1 439	Keyence Corp.	588 501	896 382
57 983	AIA Group Ltd.	676 351	775 384
38 198	Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	402 929	688 905
2 736	CSL Ltd.	318 684	669 726
4 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	548 529	658 442
10 922	Seven & I Holdings Co., Ltd.	544 135	622 195
40 293	ICICI Bank Ltd.	290 856	608 112
894 899	Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK PT	303 073	428 977
474 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	464 327	416 659
28 341	Techtronic Industries Co., Ltd.	388 234	407 980
10 128	Larsen & Toubro Ltd.	237 196	404 877
9 758	Reliance Industries Ltd.	390 588	401 857
29 211	Alibaba Group Holding Ltd.	793 364	400 998
8 773	Housing Development Finance Corp., Ltd.	332 337	399 784
3 178	Sony Group Corp.	165 056	378 276
2 225	Maruti Suzuki India Ltd.	333 576	351 721
38 897	Bumrungrad Hospital PCL	250 437	328 459
96 640	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	528 241	326 931
2 399	NetEase Inc., CAAE	283 060	307 288
19 210	Axis Bank Ltd.	285 147	306 317
54 123	Atlas Arteria Ltd.	333 401	296 606

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

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

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

Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	22 191	65	0,3

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	23 587	65	0,3

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

Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 702	2 746	670	670
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(8)	(2)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	2 694	2 744	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 d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	19,23	52	2 694	-	2,75	0,19	2,94	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
2018	16,75	57	3 352	2,68	2,71	0,22	2,93	8,20
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	19,79	13	670	-	2,51	0,32	2,83	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
2018	17,14	11	670	2,68	2,46	0,32	2,78	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	372	408
Trésorerie	3	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	-	-
	375	409
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	374	409
*Placements au coût	282	313
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,54	20,64
Catégorie A - 1987	21,53	21,59

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	10	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5)	(85)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5	(78)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(85)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,07)	(4,19)
Catégorie A - 1987	(0,06)	(4,30)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	18 402	19 422
Catégorie A - 1987	928	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 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)

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	409	506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(85)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(35)	(16)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(34)	(15)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	374	406

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1)	(85)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(10)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5	85
Produit de la vente de placements	41	22
Achat de placements	-	(1)
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	36	14
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(35)	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(34)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
17 434	Fonds d'occasions Asie CI (série I)	282 289	372 312	99,6
Total du portefeuille de placements		282 289	372 312	99,6
Autres actifs (passifs) nets			1 517	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			373 829	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 526 472
44 470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	757 338	1 089 537
13 985	Samsung Electronics Co., Ltd.	794 546	1 015 158
17 191	Tencent Holdings Ltd.	1 189 632	963 730
1 439	Keyence Corp.	588 501	896 382
57 983	AIA Group Ltd.	676 351	775 384
38 198	Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	402 929	688 905
2 736	CSL Ltd.	318 684	669 726
4 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	548 529	658 442
10 922	Seven & I Holdings Co., Ltd.	544 135	622 195
40 293	ICICI Bank Ltd.	290 856	608 112
894 899	Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK PT	303 073	428 977
474 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	464 327	416 659
28 341	Techtronic Industries Co., Ltd.	388 234	407 980
10 128	Larsen & Toubro Ltd.	237 196	404 877
9 758	Reliance Industries Ltd.	390 588	401 857
29 211	Alibaba Group Holding Ltd.	793 364	400 998
8 773	Housing Development Finance Corp., Ltd.	332 337	399 784
3 178	Sony Group Corp.	165 056	378 276
2 225	Maruti Suzuki India Ltd.	333 576	351 721
38 897	Bumrungrad Hospital PCL	250 437	328 459
96 640	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	528 241	326 931
2 399	NetEase Inc., CAAE	283 060	307 288
19 210	Axis Bank Ltd.	285 147	306 317
54 123	Atlas Arteria Ltd.	333 401	296 606

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	22 191	372	1,7

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	23 587	408	1,7

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	18 865	19 823	928	928
Parts émises contre trésorerie	21	51	-	-
Parts rachetées	(1 658)	(678)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	17 228	19 196	928	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 d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2) (3)								
2023	20,54	354	17 228	0,07	2,75	0,31	3,06	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
2018	17,91	571	31 856	3,29	2,71	0,32	3,03	11,93
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2) (3)								
2023	21,53	20	928	0,07	2,50	0,15	2,65	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
2018	18,44	19	1 038	3,29	2,46	0,16	2,62	6,62

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	14 121	13 983
Trésorerie	47	42
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	14
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	14,171	14,039
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	12
Frais de gestion à payer	26	-
Frais d'administration à payer	3	-
Frais d'assurance à payer	5	-
	36	12
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 135	14 027
*Placements au coût	11 598	12 265
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	77,71	72,71
Catégorie A - 1987	81,11	75,77

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	187	171
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	839
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	166	150
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	805	(3 789)
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 159	(2 629)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	142	154
Frais d'administration	17	19
Frais d'assurance	30	33
Taxe de vente harmonisée	22	23
	211	229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	948	(2 858)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	5,03	(14,03)
Catégorie A - 1987	5,32	(14,53)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	171 158	186 116
Catégorie A - 1987	16 419	17 057

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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	14 027	17 045
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	948	(2 858)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	35	112
Montant versé au rachat de parts	(875)	(544)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(840)	(432)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	14 135	13 755

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	948	(2 858)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(166)	(150)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(805)	3 789
Produit de la vente de placements	1 036	675
Achat de placements	(4)	(47)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (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 (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	5	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	856	399
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	35	112
Montant versé au rachat de parts	(886)	(540)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(851)	(428)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	(29)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	42	33
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	47	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	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 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
627 608	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	11 598 088	14 121 369	99,9
Total du portefeuille de placements		11 598 088	14 121 369	99,9
Autres actifs (passifs) nets			13 331	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			14 134 700	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 504 893
176 400	Banque Royale du Canada	16 212 345	22 318 128
176 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	12 759 176	18 922 950
225 315	Banque Toronto-Dominion (La)	19 267 686	18 500 615
129 054	Banque de Montréal	17 598 802	15 440 021
31 170	Microsoft Corp.	3 283 299	14 061 734
589 426	Element Fleet Management Corp.	6 252 919	11 894 617
227 496	Enbridge Inc.	10 300 728	11 201 903
52 000	Waste Connections Inc.	4 919 220	9 845 160
112 567	Shopify Inc., catégorie A	7 061 358	9 637 987
35 500	Apple Inc.	2 027 812	9 122 142
126 513	Financière Sun Life inc.	7 818 558	8 736 988
14 045	Eli Lilly and Co.	4 026 844	8 725 895
43 137	Franco-Nevada Corp.	6 714 509	8 144 697
331 817	AltaGas Ltd.	6 595 070	7 897 245
13 755	NVIDIA Corp.	2 188 785	7 708 244
102 578	Canadian Natural Resources Ltd.	7 300 877	7 640 009
2 750	Constellation Software Inc.	4 415 347	7 548 090
199 000	Trisura Group Ltd.	4 055 481	7 476 430
39 123	Thomson Reuters Corp.	3 141 732	6 997 540
220 762	First Quantum Minerals Ltd.	3 312 303	6 918 681
13 100	Mastercard Inc., catégorie A	3 343 560	6 825 416
149 398	Brookfield Corp.	6 135 502	6 663 151
46 463	CGI inc.	5 017 190	6 490 881
37 300	Amazon.com Inc.	4 996 705	6 441 501

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société canadienne Synergy CI	649 081	14 121	2,2

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société canadienne Synergy CI	666 451	13 983	2,1

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	175 613	188 845	16 594	17 412
Parts émises contre trésorerie	425	880	43	583
Parts rachetées	(10 547)	(5 770)	(926)	(1 300)
Nombre de parts à la clôture de la période	165 491	183 955	15 711	16 695

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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	77,71	12 861	165 491	1,35	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
2018	52,05	13 736	263 895	5,82	2,69	0,31	3,00	11,71
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	81,11	1 274	15 711	1,35	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
2018	53,51	1 469	27 443	5,82	2,44	0,24	2,68	9,68

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 379	1 329
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	-	-
	1,389	1,334
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	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	4	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 385	1 334
*Placements au coût	1 068	1 126
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,01	25,96
Catégorie A - 1987	29,21	27,04

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	10
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	81
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	17	16
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	108	(362)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	125	(255)
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	104	(276)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,07	(5,35)
Catégorie A - 1987	2,17	(5,52)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	48 930	50 185
Catégorie A - 1987	1 339	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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 334	1 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	104	(276)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	36
Montant versé au rachat de parts	(54)	(36)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(53)	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 385	1 303

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	104	(276)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(17)	(16)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(108)	362
Produit de la vente de placements	82	57
Achat de placements	(7)	(34)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(91)
(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	58	2
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	36
Montant versé au rachat de parts	(54)	(35)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(53)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	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 d'actions mondiales PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
64 609	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI (actions I)	1 068 039	1 379 068	99,5
Total du portefeuille de placements		1 068 039	1 379 068	99,5
Autres actifs (passifs) nets			6 370	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			1 385 438	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
22 581	Apple Inc.	3 129 470	5 802 453
10 055	Microsoft Corp.	2 302 192	4 536 116
6 741	Eli Lilly and Co.	2 450 633	4 188 057
90 944	Shell PLC	2 139 455	3 584 192
54 158	US Foods Holding Corp.	2 544 302	3 156 816
19 137	Alphabet Inc., catégorie C	2 386 096	3 066 800
5 337	NVIDIA Corp.	1 995 464	2 990 832
18 902	Advanced Micro Devices Inc.	952 572	2 852 355
13 047	Safran SA	1 936 350	2 705 701
15 146	Amazon.com Inc.	1 919 729	2 615 630
13 624	AstraZeneca PLC	2 056 060	2 584 624
3 867	UnitedHealth Group Inc.	1 771 870	2 462 227
3 499	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 113 306	2 418 468
62 298	Bank of America Corp.	2 655 199	2 367 765
175 270	AIA Group Ltd.	2 287 458	2 343 816
30 802	Samsung Electronics Co., Ltd.	2 100 093	2 235 888
39 083	Wells Fargo & Co.	2 366 129	2 209 766
8 371	Quanta Services Inc.	609 172	2 178 529
5 295	Stryker Corp.	1 567 587	2 140 069
37 583	Diageo PLC	2 031 606	2 136 571
3 742	Mastercard Inc., catégorie A	1 671 099	1 949 672
9 637	Sempra Energy	1 743 054	1 858 692
28 128	STMicroelectronics NV	1 127 118	1 852 715
12 187	Nike Inc., catégorie B	1 834 251	1 781 894
196 907	Enel SpA	1 779 822	1 755 674

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.

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	116 400	1 379	1,2

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	116 382	1 329	1,1

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	49 998	50 337	1 339	1 339
Parts émises contre trésorerie	54	1 279	-	-
Parts rachetées	(1 990)	(1 270)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	48 062	50 346	1 339	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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A^{(1) (2) (3)}								
2023	28,01	1 346	48 062	0,55	2,74	0,30	3,04	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
2018	19,00	1 226	64 561	8,34	2,71	0,31	3,02	11,59
Catégorie A - 1987^{(1) (2) (3)}								
2023	29,21	39	1 339	0,55	2,49	0,32	2,81	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
2018	19,56	77	3 922	8,34	2,46	0,19	2,65	7,76

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	30 379	32 149
Trésorerie	183	63
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	169	17
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	30,732	32,229
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	167	15
Frais de gestion à payer	56	-
Frais d'administration à payer	7	-
Frais d'assurance à payer	12	-
	242	15
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	30 490	32 214
*Placements au coût	26 940	28 815
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	122,58	123,08
Catégorie A - 1987	127,58	127,92

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	113
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	2 187
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	210	441
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	105	(11 433)
Autres revenus		
Intérêts	3	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	319	(8 692)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	313	355
Frais d'administration	39	44
Frais d'assurance	70	79
Taxe de vente harmonisée	47	54
	469	532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(150)	(9 224)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,59)	(33,75)
Catégorie A - 1987	(0,33)	(34,82)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	250 032	266 615
Catégorie A - 1987	6 390	6 496

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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	32 214	41 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(150)	(9 224)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	75	135
Montant versé au rachat de parts	(1 649)	(1 510)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 574)	(1 375)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	30 490	30 726

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(150)	(9 224)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(210)	(441)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(105)	11 433
Produit de la vente de placements	1 950	2 083
Achat de placements	(16)	(68)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	(2 300)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	56	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	7	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	12	-
	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 542	1 483
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	75	135
Montant versé au rachat de parts	(1 497)	(1 502)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 422)	(1 367)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	120	116
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	63	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	183	128
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	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 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
705 076	Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	26 939 647	30 378 502	99,6
Total du portefeuille de placements		26 939 647	30 378 502	99,6
Autres actifs (passifs) nets			111 698	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			30 490 200	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
151 667	GFL Environmental Inc.	5 848 625	7 795 729
58 266	Live Nation Entertainment Inc.	6 037 504	7 032 588
58 979	CoStar Group Inc.	5 875 270	6 953 786
38 041	Onto Innovation Inc.	3 260 087	5 869 484
19 570	VeriSign Inc.	5 408 561	5 858 353
96 471	Sensata Technologies Holding PLC	6 852 409	5 749 720
43 551	Lamar Advertising Co., catégorie A	5 283 867	5 726 148
31 297	CONMED Corp.	5 221 792	5 634 095
44 419	ON Semiconductor Corp.	2 262 147	5 565 472
113 300	Brookfield Infrastructure Partners LP	5 193 612	5 478 437
115 425	Brookfield Reinsurance Ltd.	6 226 107	5 177 508
97 252	Bank OZK	4 806 256	5 173 997
57 122	Berry Global Group Inc.	4 082 165	4 868 760
13 998	Vail Resorts Inc.	4 357 457	4 668 600
22 690	Regal Rexnord Corp.	4 205 381	4 626 015
16 476	Charles River Laboratories International Inc.	4 873 721	4 589 039
10 701	Molina Healthcare Inc.	2 351 876	4 270 423
119 824	Viper Energy Partners LP	2 685 630	4 258 910
26 178	Jacobs Solutions Inc.	3 975 339	4 123 023
40 511	Guidewire Software Inc.	5 767 742	4 082 981
36 063	Autoliv Inc.	4 326 512	4 062 740
40 591	Liberty Media Corp., - Liberty Formula One, catégorie C	2 214 543	4 048 026
18 214	Comfort Systems USA Inc.	1 269 955	3 961 981
73 165	Axos Financial Inc.	3 379 201	3 822 735
72 093	Liberty Braves Group	2 466 009	3 783 916

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	205 655	30 379	14,8

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	229 892	32 149	14,0

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	255 089	272 264	6 396	6 512
Parts émises contre trésorerie	596	1 022	7	9
Parts rachetées	(13 603)	(11 412)	(12)	(25)
Nombre de parts à la clôture de la période	242 082	261 874	6 391	6 496

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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A^{(1) (2) (3)}								
2023	122,58	29 675	242 082	0,05	2,72	0,30	3,02	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
2018	91,63	34 610	377 718	5,61	2,70	0,31	3,01	11,30
Catégorie A - 1987^{(1) (2) (3)}								
2023	127,58	815	6 391	0,05	2,47	0,27	2,74	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
2018	94,10	891	9 468	5,61	2,45	0,24	2,69	9,96

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds international PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	335	353
Trésorerie	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	-	-
	337	353
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	336	353
*Placements au coût	299	335
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,12	13,49
Catégorie A - 1987	14,85	14,17

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	9
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19	(50)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	23	(41)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	17	(48)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,65	(1,79)
Catégorie A - 1987	0,69	(1,84)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	22 940	24 283
Catégorie A - 1987	2 492	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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	353	385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	17	(48)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(34)	(8)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(34)	(8)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	336	329

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	17	(48)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19)	50
Produit de la vente de placements	41	14
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	36	7
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(34)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(34)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds international PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
17 889	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	298 620	335 106	99,6
Total du portefeuille de placements		298 620	335 106	99,6
Autres actifs (passifs) nets			1 192	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			336 298	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		14 863 418
54 200	Chubb Ltd.	10 797 980	13 826 087
41 485	Willis Towers Watson PLC	11 680 984	12 942 433
90 499	Sanofi SA	10 524 214	12 846 758
28 016	Everest Re Group Ltd.	9 908 555	12 687 859
78 940	Heineken NV	8 973 086	10 747 169
91 998	Medtronic PLC	9 882 961	10 737 130
136 513	TotalEnergies SE	9 009 150	10 370 149
59 377	Check Point Software Technologies Ltd.	8 488 331	9 881 229
91 202	Akzo Nobel NV	9 353 260	9 850 982
15 589	Zurich Insurance Group AG	6 731 378	9 803 736
5 049	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	7 546 124	9 270 487
99 598	HDFC Bank Ltd., CAAE	8 364 809	9 196 389
388 098	GSK PLC	10 816 606	9 068 151
67 173	Daito Trust Construction Co., Ltd.	10 149 626	8 994 641
154 436	Diageo PLC	6 782 785	8 779 593
104 213	Danone	8 688 354	8 457 317
174 963	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	8 008 281	8 213 054
43 795	SAP SE	6 900 686	7 922 440
160 615	KB Financial Group Inc.	8 956 459	7 710 692
17 847	Roche Holding AG	6 539 659	7 224 523
360 426	Kubota Corp.	8 405 730	6 945 623
43 283	Nestlé SA, actions nominatives	4 864 425	6 893 127
223 243	Tokio Marine Holdings Inc.	3 618 738	6 794 289
49 892	Novartis AG, actions nominatives	5 393 301	6 645 996

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

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

Fonds international PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	414 095	335	0,1

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	392 006	353	0,1

Fonds international PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	23 558	24 635	2 492	2 492
Parts émises contre trésorerie	6	7	-	-
Parts rachetées	(2 368)	(614)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	21 196	24 028	2 492	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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	14,12	299	21 196	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
2018	12,76	496	38 836	6,11	3,21	0,36	3,57	11,32
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	14,85	37	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
2018	13,15	40	3 051	6,11	2,96	0,18	3,14	6,20

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds international PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	719	794
Trésorerie	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	-	-
	723	794
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	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	721	794
*Placements au coût	639	712
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	48,25	48,58
Catégorie A - 1987	50,13	50,41

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	53
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	8	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2)	(277)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	6	(213)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	9	11
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	13	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	(228)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,45)	(13,50)
Catégorie A - 1987	(0,29)	(13,92)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	15 491	16 661
Catégorie A - 1987	250	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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	794	1 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	(228)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	2
Montant versé au rachat de parts	(68)	(25)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(66)	(23)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	721	755

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	(228)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2	277
Produit de la vente de placements	87	40
Achat de placements	(6)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(56)
(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	70	24
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	2
Montant versé au rachat de parts	(68)	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(66)	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	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 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
16 696	Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	639 368	719 336	99,7
Total du portefeuille de placements		639 368	719 336	99,7
Autres actifs (passifs) nets			1 894	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			721 230	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
151 667	GFL Environmental Inc.	5 848 625	7 795 729
58 266	Live Nation Entertainment Inc.	6 037 504	7 032 588
58 979	CoStar Group Inc.	5 875 270	6 953 786
38 041	Onto Innovation Inc.	3 260 087	5 869 484
19 570	VeriSign Inc.	5 408 561	5 858 353
96 471	Sensata Technologies Holding PLC	6 852 409	5 749 720
43 551	Lamar Advertising Co., catégorie A	5 283 867	5 726 148
31 297	CONMED Corp.	5 221 792	5 634 095
44 419	ON Semiconductor Corp.	2 262 147	5 565 472
113 300	Brookfield Infrastructure Partners LP	5 193 612	5 478 437
115 425	Brookfield Reinsurance Ltd.	6 226 107	5 177 508
97 252	Bank OZK	4 806 256	5 173 997
57 122	Berry Global Group Inc.	4 082 165	4 868 760
13 998	Vail Resorts Inc.	4 357 457	4 668 600
22 690	Regal Rexnord Corp.	4 205 381	4 626 015
16 476	Charles River Laboratories International Inc.	4 873 721	4 589 039
10 701	Molina Healthcare Inc.	2 351 876	4 270 423
119 824	Viper Energy Partners LP	2 685 630	4 258 910
26 178	Jacobs Solutions Inc.	3 975 339	4 123 023
40 511	Guidewire Software Inc.	5 767 742	4 082 981
36 063	Autoliv Inc.	4 326 512	4 062 740
40 591	Liberty Media Corp., - Liberty Formula One, catégorie C	2 214 543	4 048 026
18 214	Comfort Systems USA Inc.	1 269 955	3 961 981
73 165	Axos Financial Inc.	3 379 201	3 822 735
72 093	Liberty Braves Group	2 466 009	3 783 916

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

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	205 655	719	0,3

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	229 892	794	0,3

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	16 080	16 857	250	250
Parts émises contre trésorerie	45	42	-	-
Parts rachetées	(1 437)	(497)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	14 688	16 402	250	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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	48,25	709	14 688	0,76	3,23	0,35	3,58	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
2018	36,98	864	23 367	7,03	3,20	0,37	3,57	11,47
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	50,13	12	250	0,76	2,97	0,35	3,32	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
2018	37,98	168	4 411	7,03	2,95	0,34	3,29	11,47

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 216	2 099
Trésorerie	7	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2,233	2,102
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	10	-
Frais de gestion à payer	5	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	16	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 217	2 102
*Placements au coût	2 131	2 318
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	33,67	29,82
Catégorie A - 1987	34,68	30,69

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6)	643
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	303	(1 132)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	297	(489)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	25	26
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	3	3
	35	36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	262	(525)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,85	(7,19)
Catégorie A - 1987	3,99	(7,32)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	63 904	68 989
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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées 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)

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 102	2 689
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	262	(525)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	6	27
Montant versé au rachat de parts	(153)	(136)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(147)	(109)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 217	2 055

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	262	(525)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	6	(643)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(303)	1 132
Produit de la vente de placements	174	2 684
Achat de placements	(4)	(2 539)
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	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	141	109
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	6	27
Montant versé au rachat de parts	(143)	(135)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(137)	(108)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7	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 d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
35 873	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2 131 391	2 216 129	99,9
Total du portefeuille de placements		2 131 391	2 216 129	99,9
Autres actifs (passifs) nets			1 193	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 217 322	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
107 890	Microsoft Corp.	25 333 900	48 672 455
174 009	Apple Inc.	34 030 993	44 713 658
273 161	Alphabet Inc., catégorie C	25 719 994	43 775 418
188 869	Amazon.com Inc.	35 713 367	32 616 621
49 332	Humana Inc.	28 540 625	29 221 093
75 203	Meta Platforms Inc., catégorie A	14 387 670	28 590 433
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		27 162 202
140 504	Merck & Co., Inc.	20 551 541	21 477 849
37 840	NVIDIA Corp.	17 236 312	21 205 375
39 727	Mastercard Inc., catégorie A	18 127 326	20 698 727
65 585	Visa Inc., catégorie A	13 737 119	20 633 148
27 477	ServiceNow Inc.	17 569 726	20 455 796
50 385	Stryker Corp.	17 406 759	20 364 004
31 599	UnitedHealth Group Inc.	20 617 257	20 119 963
30 596	Adobe Inc.	15 613 010	19 819 768
148 650	Starbucks Corp.	18 760 014	19 507 300
68 385	Salesforce Inc.	15 137 697	19 138 683
24 355	Costco Wholesale Corp.	15 049 311	17 370 446
23 438	Thermo Fisher Scientific Inc.	14 230 325	16 200 072
25 775	Eli Lilly and Co.	12 929 731	16 013 524
72 911	Novo Nordisk AS, CAAE	16 226 575	15 630 973
114 454	Edwards Lifesciences Corp.	14 757 481	14 302 592
57 533	CDW Corp. of Delaware	12 815 631	13 985 790
70 832	JPMorgan Chase & Co.	12 803 569	13 647 318
122 045	Activision Blizzard Inc.	11 268 012	13 629 549

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

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	667 603	2 216	0,3

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	620 950	2 099	0,3

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	66 295	71 296	4 059	4 059
Parts émises contre trésorerie	180	893	-	-
Parts rachetées	(4 809)	(4 210)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	61 666	67 979	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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2) (3)								
2023	33,67	2 076	61 666	0,19	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
2018	22,66	2 262	99 852	9,04	2,88	0,32	3,20	11,14
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2) (3)								
2023	34,68	141	4 059	0,19	2,71	0,35	3,06	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
2018	23,12	52	2 248	9,04	2,70	0,21	2,91	7,83

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	18 358	18 917
Trésorerie	81	82
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	148	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	7
	18,587	19,011
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	146	11
Frais de gestion à payer	34	-
Frais d'administration à payer	4	-
Frais d'assurance à payer	8	-
	192	11
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 395	19 000
*Placements au coût	17 423	18 876
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	73,68	71,12
Catégorie A - 1987	76,96	74,18

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	69
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	78	57
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	893	(2 522)
Autres revenus		
Intérêts	2	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	973	(2 396)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	190	214
Frais d'administration	23	26
Frais d'assurance	42	47
Taxe de vente harmonisée	31	35
	286	322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	687	(2 718)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,65	(9,58)
Catégorie A - 1987	2,78	(9,85)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	249 117	273 654
Catégorie A - 1987	9 735	9 855

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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	19 000	22 712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	687	(2 718)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	588	315
Montant versé au rachat de parts	(1 880)	(683)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 292)	(368)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	18 395	19 626

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	687	(2 718)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(78)	(57)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(893)	2 522
Produit de la vente de placements	1 527	891
Achat de placements	(140)	(257)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(69)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	34	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	8	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 149	312
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	594	315
Montant versé au rachat de parts	(1 744)	(676)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 150)	(361)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(49)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	82	81
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	81	32
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 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
1 783 669	Fonds équilibré canadien CI (série I)	17 423 465	18 358 230	99,8
Total du portefeuille de placements		17 423 465	18 358 230	99,8
Autres actifs (passifs) nets			36 959	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			18 395 189	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

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

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 409 786	18 358	0,8

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 466 550	18 917	0,8

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	256 952	275 798	9 778	9 885
Parts émises contre trésorerie	7 946	4 046	22	23
Parts rachetées	(24 940)	(8 832)	(520)	(143)
Nombre de parts à la clôture de la période	239 958	271 012	9 280	9 765

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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	73,68	17 681	239 958	0,74	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
2018	58,16	22 936	394 394	8,14	2,69	0,33	3,02	12,43
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	76,96	714	9 280	0,74	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
2018	59,81	1 235	20 651	8,14	2,44	0,22	2,66	9,09

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 546	2 628
Trésorerie	13	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2,563	2,642
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	6
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	8	6
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 555	2 636
*Placements au coût	2 840	2 972
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	41,38	40,67
Catégorie A - 1987	43,16	42,34

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	49	40
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(22)	(17)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	50	(392)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	77	(369)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	18	20
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	6	6
Taxe de vente harmonisée	3	4
	30	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	47	(402)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,73	(5,87)
Catégorie A - 1987	0,80	(5,99)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 952	66 697
Catégorie A - 1987	1 660	1 662

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'obligations 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)

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 636	3 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	47	(402)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	44	134
Montant versé au rachat de parts	(172)	(235)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(128)	(101)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 555	2 747

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	47	(402)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	22	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(50)	392
Produit de la vente de placements	200	263
Achat de placements	(38)	(130)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(49)	(40)
(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	136	100
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	44	134
Montant versé au rachat de parts	(174)	(230)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(130)	(96)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	13	5
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 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
273 856	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 840 479	2 546 203	99,7
Total du portefeuille de placements		2 840 479	2 546 203	99,7
Autres actifs (passifs) nets			8 604	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 554 807	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
133 245 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	132 449 352	129 851 150
104 602 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 919 491	98 015 942
102 366 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	88 800 636	88 768 218
79 941 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	78 576 582	78 061 764
70 955 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	66 750 442	66 032 018
69 720 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,95 %, 15 décembre 2025	66 568 287	65 597 858
69 640 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,65 %, 15 décembre 2028	66 314 059	65 348 760
83 267 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	64 759 308	62 446 830
57 642 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	57 357 650	56 659 223
46 116 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	51 770 475	50 958 091
45 919 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	51 697 126	48 847 255
43 454 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	46 102 079	45 688 121
47 594 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	46 130 134	44 985 679
53 140 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	45 500 087	42 073 508
54 756 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	40 009 918	40 413 265
40 581 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	41 905 734	33 928 872
37 010 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	33 274 052	33 644 185
38 374 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	32 856 678	33 382 921
35 890 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	33 496 066	32 842 090
37 100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	33 717 222	32 519 592
32 385 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,65 %, 15 juin 2033	32 721 871	32 262 532
33 780 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2028	32 721 646	32 117 093
33 772 000	Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2028	32 656 522	31 825 793
32 715 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	31 881 704	31 370 254
33 776 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	29 918 556	29 374 254

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

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 270 710	2 546	0,1

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 478 738	2 628	0,1

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	63 086	68 118	1 662	1 662
Parts émises contre trésorerie	1 053	3 097	-	-
Parts rachetées	(4 074)	(5 439)	(49)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	60 065	65 776	1 613	1 662

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Information financière (pour la période close le 30 juin 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A^{(1) (2) (3)}								
2023	41,38	2 485	60 065	3,27	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
2018	42,64	4 014	94 138	4,65	2,01	0,25	2,26	12,64
Catégorie A - 1987^{(1) (2) (3)}								
2023	43,16	70	1 613	3,27	1,77	0,17	1,94	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
2018	43,79	107	2 439	4,65	1,76	0,19	1,95	10,87

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 862	2 000
Trésorerie	12	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1,874	2,010
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	4	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	5	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 869	2 010
*Placements au coût	1 683	1 784
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,68	28,43
Catégorie A - 1987	29,92	29,60

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	61	60
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	100
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	24	26
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(37)	(308)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	48	(122)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	22
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	4	5
Taxe de vente harmonisée	3	4
	29	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	19	(155)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,27	(2,08)
Catégorie A - 1987	0,32	(2,13)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	65 911	72 659
Catégorie A - 1987	2 074	2 075

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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 010	2 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	19	(155)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	7
Montant versé au rachat de parts	(162)	(88)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(160)	(81)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 869	2 039

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	19	(155)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(24)	(26)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	37	308
Produit de la vente de placements	247	115
Achat de placements	(61)	(5)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(61)	(160)
(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	162	77
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	7
Montant versé au rachat de parts	(162)	(88)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(160)	(81)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12	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 de dividendes PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
90 617	Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	1 682 530	1 862 018	99,6
Total du portefeuille de placements		1 682 530	1 862 018	99,6
Autres actifs (passifs) nets			7 346	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			1 869 364	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
496 146	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	10 766 934	11 632 143
8 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 462 704	7 938 320
295 563	Société Financière Manuvie	6 554 890	7 400 898
59 740	Banque de Montréal	7 744 221	7 147 294
156 371	Brookfield Corp.	7 764 335	6 974 147
103 083	Banque de Nouvelle-Écosse (La) Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 910 595	6 832 341
156 537	Suncor Énergie Inc.	4 049 897	6 083 028
242 013	Cenovus Energy Inc.	2 710 609	5 445 293
306 309	ARC Resources Ltd.	2 786 225	5 412 480
77 351	Mines Agnico Eagle Limitée	5 160 303	5 116 769
99 017	Enbridge Inc.	4 846 744	4 875 597
175 405	TELUS Corp.	4 889 302	4 521 941
234 125	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 994 348	4 216 591
18 988	Johnson & Johnson	3 958 931	4 163 549
27 785	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 143 671	3 714 681
49 798	Canadian Natural Resources Ltd.	3 067 509	3 708 955
65 070	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 093 215	3 627 002
32 468	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 079 325	3 474 076
15 972	Procter & Gamble Co. (The)	1 864 674	3 210 653
151 770	AT&T Inc.	3 681 491	3 206 864
101 430	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 068 234	2 888 942
35 765	Coca-Cola Co. (The)	1 920 024	2 853 205
130 275	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	3 229 027	2 834 133
14 709	AstraZeneca PLC	2 053 619	2 790 460

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	299 937	1 862	0,6

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	311 901	2 000	0,6

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	68 537	74 095	2 074	2 081
Parts émises contre trésorerie	66	220	-	-
Parts rachetées	(5 590)	(2 950)	-	(7)
Nombre de parts à la clôture de la période	63 013	71 365	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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A^{(1) (2) (3)}								
2023	28,68	1 807	63 013	6,21	2,72	0,32	3,04	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
2018	21,20	2 670	125 944	10,03	2,69	0,33	3,02	12,21
Catégorie A - 1987^{(1) (2) (3)}								
2023	29,92	62	2 074	6,21	2,47	0,18	2,65	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
2018	21,75	91	4 204	10,03	2,44	0,23	2,67	9,52

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements*	962	597
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	294	-
	1,258	598
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	294	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	294	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	964	598
*Placements au coût	962	597
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	1,24	1,22
Catégorie A - 1987	1,28	1,26

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	14	3
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)	-	-
	14	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	1
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	9	(3)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,02	-
Catégorie A - 1987	0,02	-
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	489 703	595 785
Catégorie A - 1987	8 353	1 531

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

États financiers (non audité)

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	598	749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	(3)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	757	399
Montant versé au rachat de parts	(400)	(460)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	357	(61)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	964	685

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	(3)
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	408	440
Achat de placements	(465)	(373)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14)	(3)
(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	(62)	61
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	463	399
Montant versé au rachat de parts	(400)	(460)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	63	(61)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions/ de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
96 215	Fonds marché monétaire CI (série I)	962 150	962 151	99,8
Total du portefeuille de placements		962 150	962 151	99,8
Autres actifs (passifs) nets			1 582	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			963 733	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2023 (non audité)

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

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

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2023

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	856 490	962	0,1

au 31 décembre 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	814 483	597	0,1

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	488 216	614 623	1 531	1 531
Parts émises contre trésorerie	533 476	328 723	77 476	-
Parts rachetées	(319 765)	(379 112)	(5 879)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	701 927	564 234	73 128	1 531

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 2023 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A⁽¹⁾ (2)								
2023	1,24	870	701 927	61,57	1,41	0,15	1,56	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
2018	1,23	805	654 625	112,85	1,40	0,15	1,55	10,74
Catégorie A - 1987⁽¹⁾ (2)								
2023	1,28	94	73 128	61,57	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
2018	1,26	8	6 506	112,85	1,13	0,15	1,28	14,98

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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

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

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds 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 d'actions Non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica	1 juillet 1997
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	1 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 29 septembre 2023.

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 1^{er} 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 2023 et au 31 décembre 2022. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2023. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 et les risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le ou les fonds de placement détenus par les Fonds sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat sont présentées au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par le gestionnaire des fonds sous-jacents.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés. Le découvert bancaire est présenté dans les passifs courants dans les états de la situation financière.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation du revenu

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement.

Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par le ou les fonds sous-jacents.

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

h. 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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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. Each Fund's net capital gains/(losses) are deemed to be those of the beneficiaries. 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).

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

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

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

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont indirectement exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent le ou les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs ont une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire du ou des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide de mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou des fonds sous-jacents et des événements du marché;

la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leur actif dans un ou plusieurs fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et du ou des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 visit www.ci.com.

SA_F 09/23