

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

FONDS DISTINCTS CLARICA

30 JUIN 2023

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds de dividendes des participations canadiennes sélect CI Clarica.....	1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica.....	8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica B.....	15

Fonds de revenu

Fonds d'obligations canadiennes CI Clarica 2.....	22
---	----

Notes des états financiers	29
---	----

Avis juridique	33
-----------------------------	----

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

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

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

Fonds de dividendes des participations canadiennes sélect CI 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*	17 031	16 594
Trésorerie	86	44
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	17,117	16,638
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	3	-
Frais d'assurance à payer	3	-
	15	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17 102	16 638
*Placements au coût	15 266	15 504
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	1 646,33	1 552,75

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	312	397
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	1 182
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	96	172
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	674	(3 849)
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 083	(2 098)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	34	36
Frais d'administration	17	18
Frais d'assurance	17	18
Taxe de vente harmonisée	7	7
	75	79
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 008	(2 177)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	96,18	(196,30)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	10 478	11 091

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 des participations canadiennes sélect CI 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	16 638	19 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 008	(2 177)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	121	54
Montant versé au rachat de parts	(665)	(711)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(544)	(657)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	17 102	16 213

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	1 008	(2 177)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(96)	(172)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(674)	3 849
Produit de la vente de placements	802	695
Achat de placements	(154)	(78)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
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	3	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	586	538
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	121	54
Montant versé au rachat de parts	(665)	(680)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(544)	(626)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	42	(88)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	44	127
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	86	39
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 de dividendes des participations canadiennes sélect CI 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)				
682 904	Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI (actions I)	15 266 295	17 031 005	99,6
Total du portefeuille de placements		15 266 295	17 031 005	99,6
Autres actifs (passifs) nets			70 764	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			17 101 769	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 (\$)
787 165	Société Financière Manuvie	17 466 522	19 710 612
914 229	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	22 294 202	19 486 791
207 408	Canadian Natural Resources Ltd.	8 275 625	15 447 748
14 877	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 390 087	14 762 298
192 574	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	13 472 562	12 763 805
252 553	Enbridge Inc.	12 131 541	12 435 710
103 385	Banque de Montréal	11 413 797	12 368 981
145 547	Banque Toronto-Dominion (La)	11 645 161	11 950 864
518 633	Cenovus Energy Inc.	7 549 100	11 669 243
201 435	Wheaton Precious Metals Corp.	7 362 619	11 540 211
96 647	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 821 143	10 341 229
265 393	Suncor Énergie Inc.	9 359 415	10 313 172
62 096	Advanced Micro Devices Inc.	2 017 237	9 370 428
133 799	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 041 072	9 088 966
144 065	US Foods Holding Corp.	6 543 908	8 397 405
310 591	TELUS Corp.	8 643 937	8 007 036
56 339	Banque Royale du Canada	7 141 616	7 128 010
40 839	Amazon.com Inc.	2 969 492	7 052 667
10 276	UnitedHealth Group Inc.	4 562 837	6 543 015
37 293	WSP Global Inc.	4 091 190	6 527 021
139 945	Brookfield Corp.	8 136 318	6 241 547
38 330	Alphabet Inc., catégorie A	6 422 695	6 078 087
108 562	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 182 812	6 051 246
70 633	Shopify Inc., catégorie A	6 924 176	6 047 597
20 920	Apple Inc.	1 469 426	5 375 640

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 des participations canadiennes sélect CI 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 canadiennes sélect CI	471 509	17 031	3,6

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 d'actions canadiennes sélect CI	464 899	16 594	3,6

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

Fonds de dividendes des participations canadiennes sélect CI Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 715	11 277
Parts émises contre trésorerie	75	33
Parts rachetées	(402)	(438)
Nombre de parts à la clôture de la période	10 388	10 872

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 des participations canadiennes sélect CI 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	1 646,33	17 102	10 388	2,76	0,81	0,08	0,89	9,91
2022	1 552,75	16 638	10 715	6,44	0,80	0,08	0,88	10,16
2021	1 689,00	19 047	11 277	3,30	0,80	0,08	0,88	10,17
2020	1 324,91	16 387	12 368	2,82	0,80	0,08	0,88	10,18
2019	1 227,51	16 394	13 355	6,44	0,80	0,08	0,88	10,20
2018	1 012,00	14 704	14 530	6,42	0,80	0,08	0,88	10,21

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 des participations canadiennes sélect CI 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 canadiennes sélect CI 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*	33 547	32 201
Trésorerie	47	37
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	12
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	33,596	32,250
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	3
Montant à payer pour le rachat de parts	-	17
Frais de gestion à payer	19	-
Frais d'administration à payer	2	-
Frais d'assurance à payer	6	-
	33	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 563	32 230
*Placements au coût	30 042	30 063
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	1 432,26	1 351,39

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	620	764
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	2 291
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	97	328
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 367	(7 456)
Autres revenus		
Intérêts	2	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 086	(4 073)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	100	105
Frais d'administration	13	14
Frais d'assurance	34	35
Taxe de vente harmonisée	15	16
	162	170
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 924	(4 243)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	81,33	(172,13)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	23 653	24 650

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 canadiennes sélect CI 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	32 230	36 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 924	(4 243)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	171	85
Montant versé au rachat de parts	(762)	(1 113)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(591)	(1 028)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	33 563	31 606

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	1 924	(4 243)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(97)	(328)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 367)	7 456
Produit de la vente de placements	971	1 179
Achat de placements	(219)	(125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	19	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	6	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	618	884
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	171	85
Montant versé au rachat de parts	(779)	(1 105)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(608)	(1 020)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10	(136)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37	136
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	47	-
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 d'actions canadiennes sélect CI 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)				
1 345 153	Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI (actions I)	30 041 745	33 546 910	100,0
Total du portefeuille de placements		30 041 745	33 546 910	100,0
Autres actifs (passifs) nets			15 716	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			33 562 626	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 (\$)
787 165	Société Financière Manuvie	17 466 522	19 710 612
914 229	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	22 294 202	19 486 791
207 408	Canadian Natural Resources Ltd.	8 275 625	15 447 748
14 877	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 390 087	14 762 298
192 574	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	13 472 562	12 763 805
252 553	Enbridge Inc.	12 131 541	12 435 710
103 385	Banque de Montréal	11 413 797	12 368 981
145 547	Banque Toronto-Dominion (La)	11 645 161	11 950 864
518 633	Cenovus Energy Inc.	7 549 100	11 669 243
201 435	Wheaton Precious Metals Corp.	7 362 619	11 540 211
96 647	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 821 143	10 341 229
265 393	Suncor Énergie Inc.	9 359 415	10 313 172
62 096	Advanced Micro Devices Inc.	2 017 237	9 370 428
133 799	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 041 072	9 088 966
144 065	US Foods Holding Corp.	6 543 908	8 397 405
310 591	TELUS Corp.	8 643 937	8 007 036
56 339	Banque Royale du Canada	7 141 616	7 128 010
40 839	Amazon.com Inc.	2 969 492	7 052 667
10 276	UnitedHealth Group Inc.	4 562 837	6 543 015
37 293	WSP Global Inc.	4 091 190	6 527 021
139 945	Brookfield Corp.	8 136 318	6 241 547
38 330	Alphabet Inc., catégorie A	6 422 695	6 078 087
108 562	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 182 812	6 051 246
70 633	Shopify Inc., catégorie A	6 924 176	6 047 597
20 920	Apple Inc.	1 469 426	5 375 640

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 canadiennes sélect CI 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 canadiennes sélect CI	471 509	33 547	7,1

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 d'actions canadiennes sélect CI	464 899	32 201	6,9

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

Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	23 849	25 055
Parts émises contre trésorerie	121	60
Parts rachetées	(537)	(778)
Nombre de parts à la clôture de la période	23 433	24 337

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 canadiennes sélect CI 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	1 432,26	33 563	23 433	2,52	0,89	0,09	0,98	10,40
2022	1 351,39	32 230	23 849	6,29	0,88	0,09	0,97	10,45
2021	1 471,85	36 877	25 055	3,11	0,88	0,09	0,97	10,52
2020	1 155,09	30 555	26 453	3,12	0,88	0,09	0,97	10,59
2019	1 070,89	29 470	27 519	6,34	0,88	0,09	0,97	10,65
2018	883,82	25 824	29 219	6,29	0,88	0,09	0,97	10,59

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 canadiennes sélect CI 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 canadiennes sélect CI Clarica B

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*	28 282	27 360
Trésorerie	215	17
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	28,497	27,377
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5	3
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	21	-
Frais d'administration à payer	2	-
Frais d'assurance à payer	5	-
	34	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	28 463	27 374
*Placements au coût	25 357	25 566
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	917,02	866,30

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	527	645
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	1 930
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	106	178
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 131	(6 174)
Autres revenus		
Intérêts	2	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 766	(3 421)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	114	118
Frais d'administration	11	12
Frais d'assurance	29	30
Taxe de vente harmonisée	17	17
	171	177
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 595	(3 598)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	50,83	(111,56)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	31 386	32 250

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 d'actions canadiennes sélect CI Clarica B

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	27 374	30 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 595	(3 598)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	201	92
Montant versé au rachat de parts	(707)	(431)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(506)	(339)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	28 463	26 748

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	1 595	(3 598)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(106)	(178)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 131)	6 174
Produit de la vente de placements	1 117	694
Achat de placements	(273)	(140)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(527)	(2 574)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	21	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	5	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	703	378
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	201	92
Montant versé au rachat de parts	(706)	(431)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(505)	(339)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	198	39
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17	79
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	215	118
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 d'actions canadiennes sélect CI Clarica B

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)				
1 134 042	Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI (actions I)	25 357 255	28 281 985	99,4
Total du portefeuille de placements		25 357 255	28 281 985	99,4
Autres actifs (passifs) nets			181 172	0,6
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			28 463 157	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 (\$)
787 165	Société Financière Manuvie	17 466 522	19 710 612
914 229	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	22 294 202	19 486 791
207 408	Canadian Natural Resources Ltd.	8 275 625	15 447 748
14 877	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 390 087	14 762 298
192 574	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	13 472 562	12 763 805
252 553	Enbridge Inc.	12 131 541	12 435 710
103 385	Banque de Montréal	11 413 797	12 368 981
145 547	Banque Toronto-Dominion (La)	11 645 161	11 950 864
518 633	Cenovus Energy Inc.	7 549 100	11 669 243
201 435	Wheaton Precious Metals Corp.	7 362 619	11 540 211
96 647	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 821 143	10 341 229
265 393	Suncor Énergie Inc.	9 359 415	10 313 172
62 096	Advanced Micro Devices Inc.	2 017 237	9 370 428
133 799	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 041 072	9 088 966
144 065	US Foods Holding Corp.	6 543 908	8 397 405
310 591	TELUS Corp.	8 643 937	8 007 036
56 339	Banque Royale du Canada	7 141 616	7 128 010
40 839	Amazon.com Inc.	2 969 492	7 052 667
10 276	UnitedHealth Group Inc.	4 562 837	6 543 015
37 293	WSP Global Inc.	4 091 190	6 527 021
139 945	Brookfield Corp.	8 136 318	6 241 547
38 330	Alphabet Inc., catégorie A	6 422 695	6 078 087
108 562	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 182 812	6 051 246
70 633	Shopify Inc., catégorie A	6 924 176	6 047 597
20 920	Apple Inc.	1 469 426	5 375 640

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 canadiennes sélect CI Clarica B

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 canadiennes sélect CI	471 509	28 282	6,0

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 canadiennes sélect CI	464 899	27 360	5,9

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

Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica B

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	31 599	32 458
Parts émises contre trésorerie	223	100
Parts rachetées	(783)	(463)
Nombre de parts à la clôture de la période	31 039	32 095

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 canadiennes sélect CI Clarica B

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	917,02	28 463	31 039	2,83	1,10	0,12	1,22	10,92
2022	866,30	27 374	31 599	4,55	1,08	0,12	1,20	10,91
2021	945,37	30 685	32 458	3,28	1,08	0,12	1,20	10,93
2020	743,51	24 757	33 298	3,16	1,08	0,12	1,20	10,76
2019	691,15	24 126	34 908	6,24	1,08	0,12	1,20	10,78
2018	571,70	20 836	36 446	6,54	1,08	0,12	1,20	10,76

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 canadiennes sélect CI Clarica B

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 canadiennes CI Clarica 2

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*	912	896
Trésorerie	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	915	899
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	914	899
*Placements au coût	995	989
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	263,57	257,68

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	17	14
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(4)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10	(133)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	26	(123)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	-
	6	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	(129)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	5,90	(35,43)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	3 478	3 648

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 canadiennes CI Clarica 2

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	899	1 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	(129)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(5)	(27)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5)	(26)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	914	913

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	20	(129)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10)	133
Produit de la vente de placements	10	32
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17)	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5	26
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(5)	(27)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	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'obligations canadiennes CI Clarica 2

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)				
98 121	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	994 777	912 288	99,8
Total du portefeuille de placements		994 777	912 288	99,8
Autres actifs (passifs) nets			2 114	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			914 402	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 canadiennes CI Clarica 2

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	912	-

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	896	-

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

Fonds d'obligations canadiennes CI Clarica 2

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 487	3 659
Parts émises contre trésorerie	2	2
Parts rachetées	(20)	(105)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 469	3 556

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 canadiennes CI Clarica 2

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	263,57	914	3 469	1,16	1,13	0,13	1,26	11,68
2022	257,68	899	3 487	3,01	1,12	0,13	1,25	11,56
2021	291,98	1 068	3 659	2,65	1,12	0,13	1,25	11,50
2020	300,62	1 159	3 856	4,75	1,12	0,13	1,25	11,54
2019	274,93	1 098	3 992	3,05	1,12	0,13	1,25	11,64
2018	259,54	1 115	4 296	3,14	1,12	0,12	1,24	11,04

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 canadiennes CI Clarica 2

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 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'obligations canadiennes CI Clarica 2	1 juin 1974
Fonds de dividendes des participations canadiennes sélect CI Clarica	1 septembre 1963
Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica B	1 octobre 1971
Fonds d'actions canadiennes sélect CI Clarica	1 mars 1962

(le « Fonds » ou collectivement les « Fonds » ou les « Fonds distincts 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. CI est une filiale de CI Financial Corp.

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

Tous les Fonds avaient une catégorie individuelle et une catégorie institutionnelle. Au 17 janvier 2003, la catégorie institutionnelle de tous les Fonds a été complètement rachetée. Les Fonds ont été convertis d'une structure de fonds basée sur les actifs en une structure fonds de fonds le 10 février 2003.

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.

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 Fonds par le nombre de parts en circulation de cette catégorie.

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

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés* (« IFRS 10 »), un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à l'IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

l. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

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

Pour tous les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges au cours de la période.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

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

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

4. IMPÔT SUR LE REVENU

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

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRAT

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

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

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

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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

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

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

En plus des frais de gestion, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt, certains nouveaux droits gouvernementaux et les coûts et les charges des rapports et autres notices explicatives exigés conformément aux lois et lignes directrices réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variable).

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

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

Les Fonds versent des frais d'assurance à la Sun Life. La Sun Life impute les frais d'assurance à chaque catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de la période sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour la période sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou des fonds sous-jacents et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

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

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

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

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

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur du ou des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 de chaque Fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

Avis juridique

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le 1 800 792-9355, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com, ou en communiquant avec votre représentant.

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 Clarica. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuelle à capital variable applicable 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