



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2026

FONDS DISTINCTS CI

30 JUIN 2026

Foresters 

Table des matières

Fonds d’actions

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

Fonds équilibré

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

Fonds de revenu

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

Notes des états financiers	43.
Avis juridique	47.

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 144	2 109
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 147	2 111
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 146	2 111
*Placements au coût	1 249	1 311
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	53,99	51,45

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2026	2025
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	42	32
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	97	154
Autres revenus	-	-
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	139	186
Charges (note 6)		
Frais de gestion	21	20
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	9	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	36	34
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	103	152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	2,56	3,25
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	40 282	46 676

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

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 111	2 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	103	152
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	10	59
Montant versé au rachat de parts	(78)	(146)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(68)	(87)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 146	2 137

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	103	152
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(42)	(32)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(97)	(154)
Produit de la vente de placements	103	120
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	67	86
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	10	59
Montant versé au rachat de parts	(77)	(145)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(67)	(86)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	9
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	9
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
33 290	Fonds de placements canadiens CI (série I)	1 248 564	2 143 597	99,9
Total du portefeuille de placements		1 248 564	2 143 597	99,9
Autres actifs (passifs) nets			2 223	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 145 820	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
496 895	Banque Royale du Canada	53 308 524	145 928 124
654 086	Banque Toronto-Dominion (La)	50 853 053	112 790 590
305 760	Banque de Montréal	39 569 097	76 644 859
334 288	Mines Agnico Eagle Limitée	22 512 480	73 663 704
437 458	Shopify Inc., catégorie A	37 961 553	70 981 935
1 804 009	Cenovus Energy Inc.	42 011 803	63 483 077
247 360	Industries Toromont Limitée	27 818 037	57 689 299
186 654	Intact Corporation financière	30 262 751	54 635 492
943 622	Société Financière Manuvie	31 371 517	54 277 137
302 631	Wheaton Precious Metals Corp.	26 037 166	48 281 750
618 520	Suncor Énergie Inc.	28 439 631	47 193 076
815 810	Canadian Natural Resources Ltd.	30 667 310	45 783 257
228 261	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	33 934 850	44 590 786
910 951	Groupe TMX Limitée	17 340 869	42 295 455
118 889	Amazon.com Inc.	18 172 718	40 187 538
1 775 195	IAMGOLD Corp.	13 394 085	39 959 639
438 837	Alimentation Couche-Tard Inc.	25 327 102	39 670 865
322 544	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	30 185 940	39 660 010
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		38 476 294
148 168	Waste Connections Inc.	20 046 939	35 025 434
12 825	Constellation Software Inc.	16 882 344	34 242 750
183 963	Groupe WSP Global Inc.	29 274 207	32 349 894
1 087 743	Element Fleet Management Corp.	25 242 840	31 838 238
354 886	Nutrien Ltd.	31 612 905	31 709 064
178 013	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	29 202 997	30 128 700

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

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

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	1 618 055	2 144	0,1

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	1 629 367	2 109	0,1

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	41 021	47 915
Parts émises contre trésorerie	179	1 395
Parts rachetées	(1 458)	(3 320)
Nombre de parts à la clôture de la période	39 742	45 990

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	53,99	2 146	39 742	-	3,08	0,26	3,34	3,34	11,36
2025	51,45	2 111	41 021	0,33	3,08	0,26	3,34	3,34	11,38
2024	43,24	2 072	47 915	3,23	3,08	0,26	3,34	3,34	11,24
2023	35,85	2 069	57 704	0,79	3,08	0,26	3,34	3,34	11,29
2022	33,45	2 016	60 251	0,24	3,08	0,26	3,34	3,34	11,31
2021	40,63	2 806	69 050	6,47	3,07	0,27	3,34	3,34	11,45

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

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

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

Fonds distinct de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	384	363
Trésorerie	1	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	-	-
	385	365
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	385	365
*Placements au coût	211	224
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,46	25,77

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)

	2026	2025
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	9	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	34	17
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	43	20
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	7	6
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	36	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	2,63	0,97
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	13 796	14 472

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

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	365	344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	36	14
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(16)	(2)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(16)	(2)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	385	356

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	36	14
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(34)	(17)
Produit de la vente de placements	22	7
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	15	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(16)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
8 669	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	210 747	384 333	99,8
Total du portefeuille de placements		210 747	384 333	99,8
Autres actifs (passifs) nets			835	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			385 168	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
22 594	Murata Manufacturing Co., Ltd.	566 133	2 245 707
4 294	Chubb Ltd.	936 334	2 075 095
5 749	Hanover Insurance Group Inc.	1 008 942	1 745 832
8 440	Okta Inc.	1 070 006	1 633 311
3 133	Everest Re Group Ltd.	1 248 560	1 587 308
5 009	Samsung Electronics Co., Ltd.	335 971	1 531 492
9 411	Axis Capital Holdings Ltd.	786 817	1 434 018
7 905	Cisco Systems Inc.	502 093	1 316 875
22 488	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	565 060	1 188 103
7 450	Crown Holdings Inc.	864 927	1 181 486
3 013	Deutsche Börse AG	996 845	1 165 951
2 417	Aon PLC, catégorie A	1 087 710	1 137 004
36 087	Sony Group Corp.	954 849	1 032 453
1 919	Acuity Brands Inc.	528 665	1 025 126
13 960	Atmus Filtration Technologies Inc.	797 127	1 009 539
26 809	GSK PLC	806 711	999 100
56 485	Informa PLC	843 337	960 818
5 574	PPG Industries Inc.	933 309	958 837
5 013	Check Point Software Technologies Ltd.	1 086 887	934 426
8 345	TotalEnergies SE	520 868	919 970
7 975	Medtronic PLC	905 445	884 824
7 418	Heineken NV	884 661	884 732
7 190	Sanofi SA	861 202	874 783
7 946	Intertek Group PLC	690 103	867 750
6 637	Kerry Group PLC, catégorie A	808 740	864 181

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 221	384	0,7

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	55 456	363	0,7

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	14 153	14 521
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(618)	(75)
Nombre de parts à la clôture de la période	13 535	14 446

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

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	28,46	385	13 535	-	3,22	0,30	3,52	3,52	12,62
2025	25,77	365	14 153	5,30	3,22	0,30	3,52	3,52	12,65
2024	23,67	344	14 521	3,11	3,22	0,29	3,51	3,51	12,51
2023	21,16	330	15 591	2,35	3,23	0,29	3,52	3,52	12,52
2022	19,89	315	15 842	3,06	3,22	0,30	3,52	3,52	12,61
2021	20,47	393	19 189	1,81	3,22	0,29	3,51	3,51	12,25

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

Fonds distinct de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds distinct mondial sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	413	436
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	413	436
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	413	436
*Placements au coût	145	164
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	35,61	33,97

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)

	2026	2025
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	31	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5)	22
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	26	29
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
	7	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	19	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	1,65	1,47
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	11 820	14 477

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

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

Fonds distinct mondial sélect CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	436	433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	19	21
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(42)	(5)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(42)	(5)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	413	449

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	19	21
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(31)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5	(22)
Produit de la vente de placements	49	13
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	42	5
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(42)	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(42)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct mondial sélect CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
5 459	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	145 428	412 937	99,9
Total du portefeuille de placements		145 428	412 937	99,9
Autres actifs (passifs) nets			447	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			413 384	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
124 277	NVIDIA Corp.	6 899 731	35 267 034
47 363	Alphabet Inc., catégorie C	6 576 244	23 734 086
66 479	Amazon.com Inc.	10 851 697	22 471 611
45 702	Apple Inc.	12 312 139	18 755 407
10 898	Eli Lilly and Co.	8 547 383	18 538 496
32 441	Microsoft Corp.	12 141 382	17 162 444
60 574	AstraZeneca PLC	10 439 724	16 067 527
27 578	Broadcom Inc.	5 753 573	14 774 746
19 508	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	2 839 521	13 213 035
302 740	Panasonic Holdings Corp.	5 638 210	11 888 331
58 760	Citigroup Inc.	7 769 115	11 663 758
71 446	Walmart Inc.	7 403 005	11 476 442
23 538	JPMorgan Chase & Co.	4 976 718	10 927 182
118 319	RWE AG	7 599 436	10 856 038
11 641	Advanced Micro Devices Inc.	7 945 760	9 590 736
30 773	Samsung Electronics Co., Ltd.	2 168 631	9 408 786
234 286	Hitachi Ltd.	5 210 039	9 136 852
47 994	MediaTek Inc.	3 830 888	9 070 252
108 866	Bank of America Corp.	4 683 553	8 797 667
13 994	Lam Research Corp.	5 138 572	8 600 296
219 371	Standard Chartered PLC	5 844 766	8 422 982
5 815	Goldman Sachs Group Inc. (The)	4 972 009	8 340 894
150 086	Shell PLC	5 647 435	8 281 251
2 820	ASML Holding NV	5 515 792	7 866 434
473 478	Enel SPA	4 558 371	7 714 108

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

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

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	530 037	413	0,1

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	537 140	436	0,1

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	12 837	14 575
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(1 228)	(183)
Nombre de parts à la clôture de la période	11 609	14 392

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

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

Fonds distinct mondial sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	35,61	413	11 609	-	3,22	0,25	3,47	3,47	10,69
2025	33,97	436	12 837	0,10	3,22	0,25	3,47	3,47	10,86
2024	29,73	433	14 575	1,12	3,22	0,27	3,49	3,49	11,31
2023	24,69	428	17 321	0,67	3,23	0,27	3,50	3,50	11,34
2022	22,09	410	18 545	1,01	3,22	0,25	3,47	3,47	10,80
2021	26,17	537	20 531	2,81	3,22	0,25	3,47	3,47	10,80

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

Fonds distinct mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds distinct américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	605	571
Trésorerie	1	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	-	-
	606	573
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	606	573
*Placements au coût	163	168
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	49,43	46,22

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)

	2026	2025
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	11	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	38	(33)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	49	(16)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	10	9
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	39	(25)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	3,17	(1,97)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	12 318	12 575

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

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

Fonds distinct américain Synergy CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	573	554
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	39	(25)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(6)	(14)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(6)	(14)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	606	515

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	39	(25)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(17)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(38)	33
Produit de la vente de placements	15	25
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	5	16
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(6)	(14)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
5 119	Fonds américain Synergy CI (série I)	163 337	604 713	99,8
Total du portefeuille de placements		163 337	604 713	99,8
Autres actifs (passifs) nets			1 099	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			605 812	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
42 487	NVIDIA Corp.	2 394 642	12 056 861
14 832	Microsoft Corp.	4 641 205	7 846 656
15 460	Alphabet Inc., catégorie C	7 053 742	7 747 165
18 243	Amazon.com Inc.	3 100 646	6 166 603
10 732	Broadcom Inc.	2 684 178	5 749 604
19 658	IQVIA Holdings Inc.	5 048 345	5 386 966
55 172	DexCom Inc.	5 122 360	5 269 982
5 183	Advanced Micro Devices Inc.	1 533 330	4 270 147
5 203	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 473 915	3 699 613
8 550	Apple Inc.	2 065 702	3 508 790
4 736	Mastercard Inc., catégorie A	2 437 123	3 449 765
39 814	Bank of America Corp.	2 458 789	3 217 444
5 049	Lam Research Corp.	1 120 455	3 102 965
3 864	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 341 486	3 086 896
11 377	Danaher Corp.	2 962 733	3 073 477
4 056	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	942 706	2 747 184
1 555	Eli Lilly and Co.	1 737 539	2 645 197
14 438	Merck & Co., Inc.	1 821 469	2 631 255
5 741	Stryker Corp.	2 432 122	2 563 482
906	ASML Holding NV	1 308 253	2 556 300
7 047	Johnson & Johnson	2 348 709	2 538 280
6 435	Snowflake Inc., catégorie A	1 624 642	2 322 679
7 604	AstraZeneca PLC	1 653 329	2 044 933
4 182	Palo Alto Networks Inc.	1 120 980	2 022 631
4 664	Texas Instruments Inc.	1 212 167	1 971 649

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

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

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

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	116 345	605	0,5

au 31 décembre 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	121 254	571	0,5

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	12 404	12 792
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(148)	(325)
Nombre de parts à la clôture de la période	12 256	12 467

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

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

Fonds distinct américain Synergy CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	49,43	606	12 256	-	3,12	0,29	3,41	3,41	12,33
2025	46,22	573	12 404	-	3,12	0,28	3,40	3,40	12,15
2024	43,27	554	12 792	-	3,11	0,28	3,39	3,39	12,09
2023	32,62	444	13 601	-	3,12	0,28	3,40	3,40	12,05
2022	27,05	377	13 926	-	3,12	0,27	3,39	3,39	11,77
2021	32,37	480	14 831	-	3,12	0,27	3,39	3,39	11,67

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

Fonds distinct américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 536	1 612
Trésorerie	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 542	1 615
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 540	1 615
*Placements au coût	1 026	1 204
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	36,88	33,50

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2026	2025
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	70	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	103	75
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	173	90
Charges (note 6)		
Frais de gestion	15	17
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	6	7
Taxe de vente harmonisée	2	2
	25	28
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	148	62
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	3,35	1,06
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	44 031	58 370

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

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 615	1 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	148	62
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	64
Montant versé au rachat de parts	(223)	(117)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(223)	(53)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 540	1 777

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	148	62
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(70)	(15)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(103)	(75)
Produit de la vente de placements	246	80
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	221	51
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	64
Montant versé au rachat de parts	(221)	(115)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(221)	(51)
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*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
105 294	Fonds équilibré canadien CI (série I)	1 026 125	1 536 411	99,8
	Total du portefeuille de placements	1 026 125	1 536 411	99,8
	Autres actifs (passifs) nets		3 414	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		1 539 825	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 796 763	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	76 946 269	88 333 676
75 808	Advanced Micro Devices Inc.	6 792 690	62 456 362
1 080 801	Société Financière Manuvie	24 832 911	62 167 674
3 196 543	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	47 876 240	53 397 803
294 157	Shopify Inc., catégorie A	34 911 688	47 729 915
291 777	Wheaton Precious Metals Corp.	12 915 241	46 550 103
373 467	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	27 847 392	46 037 277
240 254	Banque Toronto-Dominion (La)	18 854 566	41 429 400
17 226	Fairfax Financial Holdings Ltd.	9 895 241	40 183 779
130 246	NVIDIA Corp.	24 870 577	36 960 903
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		35 930 989
162 408	Mines Agnico Eagle Limitée	11 343 862	35 788 227
433 158	Enbridge Inc.	20 836 884	33 314 182
934 578	Cenovus Energy Inc.	15 012 169	32 887 800
62 904	Alphabet Inc., catégorie A	10 488 919	31 882 264
93 476	Amazon.com Inc.	15 447 474	31 597 291
402 121	Suncor Énergie Inc.	14 421 382	30 681 832
105 290	Banque de Montréal	12 588 691	26 393 044
451 032	Canadian Natural Resources Ltd.	10 569 121	25 311 916
407 279	Brookfield Corp., catégorie A	16 077 948	24 644 452
173 603	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	13 154 486	21 346 225
69 535	Samsung Electronics Co., Ltd.	5 573 341	21 260 193
380 526	Société minière Barrick	9 861 390	19 844 431
319 482	Keyera Corp.	10 067 090	18 200 890
43 696	Apple Inc.	5 770 604	17 932 175

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

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

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

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	2 372 246	1 536	0,1

au 31 décembre 2025

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	2 275 079	1 612	0,1

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	48 197	59 299
Parts émises contre trésorerie	(37)	2 206
Parts rachetées	(6 404)	(3 976)
Nombre de parts à la clôture de la période	41 756	57 529

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	36,88	1 540	41 756	-	3,14	0,27	3,41	3,41	11,72
2025	33,50	1 615	48 197	3,15	3,04	0,27	3,31	3,31	11,62
2024	29,82	1 768	59 299	5,26	3,00	0,26	3,26	3,26	11,32
2023	26,76	1 759	65 724	2,83	2,99	0,26	3,25	3,25	11,22
2022	24,62	1 922	78 073	2,47	2,99	0,26	3,25	3,25	11,16
2021	27,54	2 326	84 472	7,72	2,98	0,26	3,24	3,24	11,02

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

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

	2026	2025
Actif		
Actifs courants		
Placements*	145	145
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	146	146
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	146	145
*Placements au coût	145	145
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,65	13,58

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)

	2026	2025
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	2	2
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)	-	-
	2	2
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation, par part :		
Catégorie A	0,07	0,13
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	11 201	11 132

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

États financiers (non audité)

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

	2026	2025
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	145	168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	1	1
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	95	7
Montant versé au rachat de parts	(95)	(29)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	(22)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	146	147

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

	2026	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités d'exploitation	1	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	96	31
Achat de placements	(95)	(8)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(2)
(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	-	22
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	95	7
Montant versé au rachat de parts	(95)	(29)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
14 453	Fonds marché monétaire CI (série I)	144 526	144 526	99,3
Total du portefeuille de placements		144 526	144 526	99,3
Autres actifs (passifs) nets			1 012	0,7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			145 538	100,0

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2026

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
232 501 000	Pacific Life Global Funding II, taux flottant, 1er février 2027	232 856 829	232 856 829
219 098 000	Glacier Credit Card Trust, série 24-1, 4,74 %, 20 septembre 2026	220 043 208	220 043 208
147 608 000	Banque de Montréal, 3 %, 21 janvier 2027	147 608 000	147 608 000
141 814 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 1er avril 2028	142 371 981	142 371 981
121 251 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	120 980 718	120 980 718
114 637 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janvier 2027	114 972 126	114 972 126
98 426 000	Banque Royale du Canada, 3 %, 10 mars 2027	98 426 000	98 426 000
92 861 000	Walt Disney Co. (The), 3,06 %, 30 mars 2027	92 884 165	92 884 165
89 650 000	Province de l'Ontario, 1,87 %, 8 juillet 2026	89 607 139	89 607 139
86 592 000	Province de l'Ontario, 2,379 %, 26 août 2026	86 264 494	86 264 494
84 200 000	Province de Québec, 1,888 %, 10 juillet 2026	84 151 010	84 151 010
81 742 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1er avril 2027	82 074 968	82 074 968
78 770 000	John Deere Financial Inc., 4,95 %, 14 juin 2027	80 317 336	80 317 336
79 257 000	Province de l'Ontario, 0 %, 2 juillet 2026	79 252 038	79 252 038
80 000 000	Gouvernement du Canada, 2,42 %, 27 janvier 2027	78 875 607	78 875 607
76 500 000	Gouvernement du Canada, 2,307 %, 23 septembre 2026	76 084 136	76 084 136
75 521 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,288 %, 21 juillet 2026	75 416 352	75 416 352
73 104 000	North West Redwater Partnership, 1,758 %, 7 juillet 2026	73 074 424	73 074 424
71 000 000	Gouvernement du Canada, 2,102 %, 12 août 2026	70 819 876	70 819 876
68 875 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 0 %, 2 juillet 2026	68 870 278	68 870 278
67 898 000	Crédit Toyota Canada Inc., 4,52 %, 19 mars 2027	68 615 411	68 615 411
67 137 000	Province de l'Alberta, 2,225 %, 25 août 2026	66 903 540	66 903 540
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		62 632 319
60 836 000	Metropolitan Life Global Funding I, 4,64 %, 1er avril 2027	61 619 552	61 619 552
60 151 000	Province de l'Ontario, 1,976 %, 15 juillet 2026	60 098 399	60 098 399

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2026

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	4 455 580	145	-

au 31 décembre 2025

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	4 907 215	145	-

Fonds distinct de marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2026	2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 705	12 530
Parts émises contre trésorerie	6 977	545
Parts rachetées	(7 021)	(2 200)
Nombre de parts à la clôture de la période	10 661	10 875

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$)		Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2026	13,65	146	10 661	66,88	1,40	0,14	1,54	1,54	12,55
2025	13,58	145	10 705	193,75	1,43	0,14	1,57	1,57	12,44
2024	13,38	168	12 530	37,49	1,40	0,14	1,54	1,54	12,44
2023	12,95	176	13 605	66,31	1,46	0,14	1,60	1,60	12,46
2022	12,54	163	13 007	84,42	1,40	0,14	1,54	1,54	12,53
2021	12,48	196	15 731	387,07	1,40	0,14	1,54	1,54	12,49

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2026 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 contrat réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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

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

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

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

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

(le « Fonds » ou collectivement « les Fonds » ou les « Fonds distincts CI »)

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

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

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

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

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 15 septembre 2026.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025. 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 2026 et 2025. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2026. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, les transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 et les risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et à la *Norme comptable internationale 34, Information financière intermédiaire* (collectivement, les « Normes comptables IFRS »).

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

b. Juste valeur des placements financiers

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

c. Trésorerie

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

d. Coût des placements

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

e. Opérations de placement

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

f. Comptabilisation du revenu

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement. Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par le ou les fonds sous-jacents.

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

h. Classement des parts

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

i. Valeur liquidative par part

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

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

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

k. États financiers consolidés

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

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

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

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

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

m. Montants non nuls

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

n. Nouvelle norme pas encore en vigueur

Une nouvelle norme n'était pas encore en vigueur au 30 juin 2026 et n'a pas été appliquée lors de la préparation de ces états financiers.

i) IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir* (IFRS 18)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

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 des 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 au Fonds.

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

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

Les Fonds versent des frais d'assurance à Foresters Vie. Les frais d'assurance à payer à la fin de la période sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour la période sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

Absorption

La décision de renoncer aux charges ou de les absorber est à la discrétion du gestionnaire. La pratique consistant à renoncer aux charges et/ou à les absorber peut se poursuivre indéfiniment ou le gestionnaire peut y mettre fin à tout moment sans préavis aux titulaires de contrats. Les charges auxquelles le gestionnaire renonce sont présentées dans les états du résultat global, le cas échéant.

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

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

Risque de concentration

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

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

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

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

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

Avis juridique

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

Foresters, compagnie d'assurance-vie est le seul émetteur du contrat de rente variable individuelle en vertu duquel les placements sont effectués dans les fonds distincts CI. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des fonds distincts CI. **Sous réserve de toute garantie à l'échéance ou au décès qui s'appliquent, tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du ou des titulaires du contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI.

