



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2022

FONDS DISTINCTS
PDG CLARICA

31 DÉCEMBRE 2022

Financière 
Sun Life

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

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions	
Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica	3
Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica	9
Fonds d'actions PDG Clarica	15
Fonds d'actions mondiales PDG Clarica	21
Fonds de croissance PDG Clarica	27
Fonds international PDG Clarica	33
Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica	39
Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)	45
Fonds équilibré(s)	
Fonds équilibré PDG Clarica	51
Fonds de revenu	
Fonds d'obligations PDG Clarica	57
Fonds de dividendes PDG Clarica	63
Fonds du marché monétaire PDG Clarica	69
Notes des états financiers	75
Avis juridique	79

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux titulaires de contrat de

Fonds d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica
Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica
Fonds d'actions PDG Clarica
Fonds d'actions mondiales PDG Clarica
Fonds de croissance PDG Clarica
Fonds international PDG Clarica
Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica
Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica (auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)
Fonds équilibré PDG Clarica
Fonds d'obligations PDG Clarica
Fonds de dividendes PDG Clarica
Fonds du marché monétaire PDG Clarica

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.
Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

28 avril 2023

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

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	65	78
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	66	78
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	66	78
*Placements au coût	50	52
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,32	22,78
Catégorie A - 1987	19,87	23,39

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(11)	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(10)	(1)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	2	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(12)	(4)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(3,48)	(0,96)
Catégorie A - 1987	(3,53)	(0,96)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	2 732	2 746
Catégorie A - 1987	670	670

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

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

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

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	78	82
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(12)	(4)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	66	78

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(12)	(4)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	11	2
Produit de la vente de placements	3	2
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1	(1)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
3 086	Fonds d'occasions Asie CI (série I)	49 878	65 251	99,58
Total du portefeuille de placements		49 878	65 251	99,58
Autres actifs (passifs) nets			274	0,42
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			65 525	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 506 048
4 560	CSL Ltd.	531 140	1 209 666
56 425	AIA Group Ltd.	654 799	849 595
22 873	Larsen & Toubro Ltd.	535 682	780 821
1 439	Keyence Corp.	588 501	763 388
15 462	Housing Development Finance Corp., Ltd.	585 728	667 468
11 068	Samsung Electronics Co., Ltd.	583 183	655 381
11 194	Tencent Holdings Ltd.	812 925	648 563
152 395	L'Occitane International SA	711 104	643 710
10 922	Seven & I Holdings Co., Ltd.	544 135	637 780
44 738	Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	471 916	588 301
40 293	ICICI Bank Ltd.	290 856	587 476
57 553	Standard Chartered PLC	462 270	586 360
666 234	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	380 987	575 118
28 970	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	402 130	572 386
155 310	Samsonite International SA	380 701	553 646
4 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	548 529	496 733
894 899	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk PT	303 073	384 504
12 374	Meituan, catégorie B	367 746	374 994
429 100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	324 280	362 724
7 430	Trip.com Group Ltd., CAAE	242 651	346 072
18 077	Prudential PLC (HKD)	368 401	343 996
4 513	JD.com Inc., CAAE	352 454	342 988
54 123	Atlas Arteria Ltd.	333 401	329 802
3 178	Sony Group Corp.	165 056	329 021

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

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	30 745	78	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	2 746	2 746	670	670
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(44)	-	-	-
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	2 702	2 746	670	670

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	2
2041	2
2042	2
Total	6

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

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

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

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	19,32	52	2 702	0,04	2,76	0,19	2,95	7,03
2021	22,78	62	2 746	0,61	2,71	0,19	2,90	7,05
2020	23,74	65	2 746	-	2,71	0,22	2,93	8,04
2019	18,60	54	2 903	2,47	2,71	0,21	2,92	7,69
2018	16,75	57	3 352	2,68	2,71	0,22	2,93	8,20
Catégorie A - 1987								
2022	19,87	14	670	0,04	2,51	0,32	2,83	13,00
2021	23,39	16	670	0,61	2,46	0,32	2,78	13,00
2020	24,35	17	670	-	2,46	0,32	2,78	13,00
2019	19,06	13	670	2,47	2,46	0,32	2,78	13,00
2018	17,14	11	670	2,68	2,46	0,32	2,78	13,00

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'actions non-RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	408	505
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	-	-
	409	506
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	409	506
*Placements au coût	313	337
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,64	24,31
Catégorie A - 1987	21,59	25,33

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	9	28
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(73)	(35)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(64)	(4)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	11
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	2
	12	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(76)	(21)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(3,76)	(0,95)
Catégorie A - 1987	(3,74)	(0,95)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	19 184	21 662
Catégorie A - 1987	928	928

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	506	592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(76)	(21)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	5
Montant versé au rachat de parts	(22)	(70)
	(21)	(65)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	409	506

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(76)	(21)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(28)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	73	35
Produit de la vente de placements	35	83
Achat de placements	(2)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21	66
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	5
Montant versé au rachat de parts	(22)	(70)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21)	(65)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
19 307	Fonds d'occasions Asie CI (série I)	312 543	408 180	99,71
Total du portefeuille de placements		312 543	408 180	99,71
Autres actifs (passifs) nets			1 176	0,29
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			409 356	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 506 048
4 560	CSL Ltd.	531 140	1 209 666
56 425	AIA Group Ltd.	654 799	849 595
22 873	Larsen & Toubro Ltd.	535 682	780 821
1 439	Keyence Corp.	588 501	763 388
15 462	Housing Development Finance Corp., Ltd.	585 728	667 468
11 068	Samsung Electronics Co., Ltd.	583 183	655 381
11 194	Tencent Holdings Ltd.	812 925	648 563
152 395	L'Occitane International SA	711 104	643 710
10 922	Seven & I Holdings Co., Ltd.	544 135	637 780
44 738	Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	471 916	588 301
40 293	ICICI Bank Ltd.	290 856	587 476
57 553	Standard Chartered PLC	462 270	586 360
666 234	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	380 987	575 118
28 970	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	402 130	572 386
155 310	Samsonite International SA	380 701	553 646
4 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	548 529	496 733
894 899	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk PT	303 073	384 504
12 374	Meituan, catégorie B	367 746	374 994
429 100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	324 280	362 724
7 430	Trip.com Group Ltd., CAAE	242 651	346 072
18 077	Prudential PLC (HKD)	368 401	343 996
4 513	JD.com Inc., CAAE	352 454	342 988
54 123	Atlas Arteria Ltd.	333 401	329 802
3 178	Sony Group Corp.	165 056	329 021

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

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions Asie CI	30 745	505	1,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	19 823	22 410	928	928
Parts émises contre trésorerie	73	220	-	-
Parts rachetées	(1 031)	(2 807)	-	-
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	18 865	19 823	928	928

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	3
2040	-
2041	14
2042	-
Total	17

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

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

Fonds d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	20,64	389	18 865	0,27	2,76	0,32	3,08	11,64
2021	24,31	482	19 823	0,56	2,71	0,31	3,02	11,62
2020	25,33	568	22 410	-	2,71	0,31	3,02	11,55
2019	19,86	499	25 115	3,02	2,71	0,32	3,03	11,90
2018	17,91	571	31 856	3,29	2,71	0,32	3,03	11,93
Catégorie A - 1987								
2022	21,59	20	928	0,27	2,51	0,15	2,66	6,44
2021	25,33	24	928	0,56	2,46	0,16	2,62	6,33
2020	26,28	24	928	-	2,46	0,16	2,62	6,62
2019	20,53	20	1 003	3,02	2,46	0,16	2,62	6,62
2018	18,44	19	1 038	3,29	2,46	0,16	2,62	6,62

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'actions RER du Pacifique-Asie PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	13 983	17 009
Trésorerie	42	33
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	14	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	14 039	17 045
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	12	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 027	17 045
*Placements au coût	12 265	12 023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	72,71	82,37
Catégorie A - 1987	75,77	85,55

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	171	162
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 295	283
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	273	526
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 268)	2 360
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 528)	3 331
Charges (note 6)		
Frais de gestion	297	335
Frais d'administration	36	40
Frais d'assurance	63	71
Taxe de vente harmonisée	45	51
	441	497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 969)	2 834
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(9,81)	13,07
Catégorie A - 1987	(10,03)	13,65
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	183 487	196 526
Catégorie A - 1987	16 878	19 402

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 045	15 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 969)	2 834
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	252	870
Montant versé au rachat de parts	(1 301)	(2 341)
	(1 049)	(1 471)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	14 027	17 045

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 969)	2 834
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(273)	(526)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 268	(2 360)
Produit de la vente de placements	1 557	2 143
Achat de placements	(71)	(190)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 466)	(445)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 046	1 456
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	252	870
Montant versé au rachat de parts	(1 289)	(2 352)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 037)	(1 482)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	(26)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	33	59
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	42	33
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
665 102	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	12 265 438	13 983 230	99,69
Total du portefeuille de placements		12 265 438	13 983 230	99,69
Autres actifs (passifs) nets			43 352	0,31
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			14 026 582	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		38 527 758
213 844	Banque Royale du Canada	19 469 844	27 222 341
235 015	Banque Toronto-Dominion (La)	20 299 515	20 603 765
186 935	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	13 216 642	18 871 088
139 354	Banque de Montréal	19 209 806	17 093 162
35 680	Microsoft Corp.	3 383 387	11 585 877
610 026	Element Fleet Management Corp.	6 289 619	11 254 980
242 345	Trisura Group Ltd.	4 938 822	10 975 805
199 496	Enbridge Inc.	8 814 309	10 557 328
54 813	Waste Connections Inc.	4 768 225	9 837 837
50 137	Franco-Nevada Corp.	7 660 251	9 253 786
17 444	Eli Lilly and Co.	4 909 349	8 640 840
51 786	Thomson Reuters Corp.	4 327 657	7 998 866
335 117	AltaGas Ltd.	6 660 660	7 835 035
44 400	Apple Inc.	2 536 193	7 811 080
178 998	Brookfield Corp.	6 832 004	7 621 735
110 951	Tourmaline Oil Corp.	1 940 745	7 580 172
14 681	Mastercard Inc., catégorie A	3 637 602	6 912 203
241 462	First Quantum Minerals Ltd.	3 138 896	6 830 960
354 323	MEG Energy Corp.	3 546 824	6 678 989
110 811	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 633 846	6 593 255
3 096	Constellation Software Inc.	4 873 880	6 544 820
85 078	Canadian Natural Resources Ltd.	5 977 775	6 397 015
94 420	Rogers Communications Inc., catégorie B	5 768 846	5 983 395
92 913	Financière Sun Life inc.	5 523 202	5 839 582

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

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1 046 916	17 009	1,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	188 845	205 057	17 412	20 124
Parts émises contre trésorerie	2 730	10 884	632	83
Parts rachetées	(15 962)	(27 096)	(1 450)	(2 795)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	175 613	188 845	16 594	17 412

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	66
2042	-
Total	66

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

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

Fonds d'actions PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	72,71	12 769	175 613	10,37	2,69	0,31	3,00	11,51
2021	82,37	15 555	188 845	3,80	2,69	0,31	3,00	11,54
2020	69,42	14 236	205 057	5,59	2,69	0,31	3,00	11,54
2019	62,21	13 964	224 469	5,52	2,69	0,31	3,00	11,65
2018	52,05	13 736	263 895	5,82	2,69	0,31	3,00	11,71
Catégorie A - 1987								
2022	75,77	1 258	16 594	10,37	2,44	0,24	2,68	9,66
2021	85,55	1 490	17 412	3,80	2,44	0,23	2,67	9,51
2020	71,86	1 446	20 124	5,59	2,44	0,22	2,66	8,97
2019	64,17	1 561	24 334	5,52	2,44	0,23	2,67	9,28
2018	53,51	1 469	27 443	5,82	2,44	0,24	2,68	9,68

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'actions PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 329	1 579
Trésorerie	5	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 334	1 579
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	1 334	1 579
*Placements au coût	1 126	1 034
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,96	30,53
Catégorie A - 1987	27,04	31,73

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	10	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	116	20
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	22	44
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(342)	269
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(194)	336
Charges (note 6)		
Frais de gestion	28	29
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	6	6
Taxe de vente harmonisée	4	5
	42	44
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(236)	292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,57)	5,41
Catégorie A - 1987	(4,69)	5,68
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	50 190	52 543
Catégorie A - 1987	1 339	1 339

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

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 579	1 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(236)	292
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	64	60
Montant versé au rachat de parts	(73)	(173)
	(9)	(113)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	1 334	1 579

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(236)	292
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(22)	(44)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	342	(269)
Produit de la vente de placements	90	162
Achat de placements	(34)	(9)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(126)	(23)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14	109
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	64	60
Montant versé au rachat de parts	(73)	(173)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9)	(113)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	5	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
68 199	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI (actions I)	1 125 766	1 328 879	99,60
Total du portefeuille de placements		1 125 766	1 328 879	99,60
Autres actifs (passifs) nets			5 309	0,40
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			1 334 188	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 966 532
11 760	Microsoft Corp.	2 491 256	3 818 663
19 943	Apple Inc.	2 493 450	3 508 477
90 232	Shell PLC	2 086 521	3 435 558
12 306	Johnson & Johnson	2 664 952	2 943 400
32 489	East West Bancorp Inc.	2 796 727	2 898 948
61 810	Bank of America Corp.	2 628 232	2 771 837
3 837	UnitedHealth Group Inc.	1 735 004	2 754 443
173 896	AIA Group Ltd.	2 259 233	2 618 364
3 471	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 081 146	2 588 097
28 991	Advanced Micro Devices Inc.	1 431 520	2 542 470
53 734	US Foods Holding Corp.	2 522 316	2 475 154
4 746	Eli Lilly and Co.	1 542 305	2 350 919
18 987	Alphabet Inc., catégorie C	2 370 504	2 281 106
37 289	Diageo PLC	2 010 107	2 227 925
12 944	Safran SA	1 912 523	2 193 524
12 092	Nike Inc., catégorie B	1 814 768	1 915 754
2 493 383	Lloyds Banking Group PLC	1 885 864	1 853 393
2 639	Humana Inc.	1 561 363	1 830 160
67 744	Cenovus Energy Inc.	1 183 229	1 779 635
8 862	NVIDIA Corp.	1 069 652	1 753 555
3 713	Mastercard Inc., catégorie A	1 654 188	1 748 179
5 255	Stryker Corp.	1 548 995	1 739 612
15 028	Amazon.com Inc.	1 910 152	1 709 225
33 100	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 723 000	1 693 727

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

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

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	155 302	1 579	1,0

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	50 337	54 326	1 339	1 339
Parts émises contre trésorerie	2 307	2 122	-	-
Parts rachetées	(2 646)	(6 111)	-	-
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	49 998	50 337	1 339	1 339

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	16
2042	-
Total	16

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

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

Fonds d'actions mondiales PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	25,96	1 298	49 998	6,51	2,71	0,30	3,01	11,06
2021	30,53	1 537	50 337	2,15	2,71	0,31	3,02	11,31
2020	25,13	1 365	54 326	6,13	2,71	0,31	3,02	11,42
2019	22,17	1 299	58 596	8,45	2,71	0,31	3,02	11,54
2018	19,00	1 226	64 561	8,34	2,71	0,31	3,02	11,59
Catégorie A - 1987								
2022	27,04	36	1 339	6,51	2,46	0,31	2,77	12,36
2021	31,73	42	1 339	2,15	2,46	0,31	2,77	12,36
2020	26,05	35	1 339	6,13	2,46	0,22	2,68	9,23
2019	22,90	38	1 659	8,45	2,46	0,19	2,65	7,84
2018	19,56	77	3 922	8,34	2,46	0,19	2,65	7,76

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'actions mondiales PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	32 149	41 306
Trésorerie	63	12
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	17	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	32 229	41 325
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	15	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	15	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 214	41 325
*Placements au coût	28 815	28 151
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	123,08	148,11
Catégorie A - 1987	127,92	153,50

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	113	63
Distribution de gains en capital provenant des placements	3 230	660
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	615	1 138
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(9 821)	8 796
Autres revenus		
Intérêts	2	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(5 861)	10 657
Charges (note 6)		
Frais de gestion	684	785
Frais d'administration	86	98
Frais d'assurance	152	174
Taxe de vente harmonisée	103	119
	1 025	1 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6 886)	9 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(25,60)	32,65
Catégorie A - 1987	(25,65)	33,82
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	262 549	283 551
Catégorie A - 1987	6 480	6 562

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	41 325	35 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6 886)	9 481
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	802	1 256
Montant versé au rachat de parts	(3 027)	(4 765)
	(2 225)	(3 509)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	32 214	41 325

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(6 886)	9 481
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(615)	(1 138)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	9 821	(8 796)
Produit de la vente de placements	3 424	4 748
Achat de placements	(140)	(45)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 343)	(723)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 261	3 527
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	802	1 431
Montant versé au rachat de parts	(3 012)	(4 778)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 210)	(3 347)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	51	180
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12	(168)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	63	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	2	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
754 217	Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	28 815 009	32 148 512	99,80
Total du portefeuille de placements		28 815 009	32 148 512	99,80
Autres actifs (passifs) nets			65 480	0,20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			32 213 992	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 777	MV Realty PBC, LLC	5 278 316	7 655 775
129 559	Bank OZK	6 402 888	7 027 441
61 567	CoStar Group Inc.	6 143 687	6 442 194
162 610	GFL Environmental Inc.	6 222 373	6 435 684
1 920	Texas Pacific Land Corp.	2 243 620	6 094 248
21 327	VeriSign Inc.	5 893 137	5 932 441
106 360	Sensata Technologies Holding PLC	7 555 761	5 815 182
45 395	Lamar Advertising Co., catégorie A	5 487 969	5 802 280
131 417	Viper Energy Partners LP	2 930 948	5 656 669
68 018	Berry Global Group Inc.	4 860 836	5 565 384
58 506	Live Nation Entertainment Inc.	6 127 253	5 524 602
16 687	Vail Resorts Inc.	5 190 543	5 385 327
11 762	Molina Healthcare Inc.	2 534 617	5 259 001
120 375	Brookfield Infrastructure Partners LP	5 525 638	5 050 990
56 980	ON Semiconductor Corp.	2 901 847	4 811 903
42 840	ASGN Inc.	5 345 096	4 726 277
110 467	Brookfield Reinsurance Ltd.	6 125 698	4 680 118
83 949	Axos Financial Inc.	3 814 836	4 344 351
80 325	Liberty Media Corp., - Liberty SiriusXM, catégorie A	4 188 271	4 275 358
26 014	Jacobs Solutions Inc.	3 925 973	4 229 220
50 442	Liberty Media Corp., - Liberty Formula One, catégorie C	2 751 988	4 082 882
33 759	CONMED Corp.	5 649 646	4 051 707
43 808	Onto Innovation Inc.	3 754 315	4 038 829
24 407	Regal Rexnord Corp.	4 523 282	3 964 988
13 390	Charles River Laboratories International Inc.	3 953 090	3 950 540

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

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	375 573	41 306	11,0

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	272 264	298 346	6 512	6 603
Parts émises contre trésorerie	6 247	8 866	18	17
Parts rachetées	(23 422)	(34 948)	(134)	(108)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	255 089	272 264	6 396	6 512

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	128
2041	758
2042	-
Total	886

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

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

Fonds de croissance PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	123,08	31 396	255 089	10,06	2,70	0,30	3,00	11,26
2021	148,11	40 325	272 264	1,96	2,70	0,30	3,00	11,29
2020	115,85	34 563	298 346	1,57	2,70	0,30	3,00	11,27
2019	104,33	34 106	326 897	5,60	2,70	0,30	3,00	11,27
2018	91,63	34 610	377 718	5,61	2,70	0,31	3,01	11,30
Catégorie A - 1987								
2022	127,92	818	6 396	10,06	2,45	0,26	2,71	10,80
2021	153,50	1 000	6 512	1,96	2,45	0,26	2,71	10,49
2020	119,72	790	6 603	1,57	2,45	0,24	2,69	9,89
2019	107,48	793	7 383	5,60	2,45	0,24	2,69	9,91
2018	94,10	891	9 468	5,61	2,45	0,24	2,69	9,96

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 de croissance PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds international PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	353	383
Trésorerie	-	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	353	385
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	353	385
*Placements au coût	335	351
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,49	14,13
Catégorie A - 1987	14,17	14,77

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	9	3
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(14)	18
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(5)	26
Charges (note 6)		
Frais de gestion	9	10
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	13	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(18)	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,68)	0,40
Catégorie A - 1987	(0,60)	0,46
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	23 993	26 152
Catégorie A - 1987	2 492	2 492

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

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

Fonds international PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	385	410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(18)	12
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(15)	(41)
	(14)	(37)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	353	385

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(18)	12
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	14	(18)
Produit de la vente de placements	25	54
Achat de placements	-	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	12	39
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(15)	(42)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14)	(38)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds international PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
20 069	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	334 998	353 040	99,96
Total du portefeuille de placements		334 998	353 040	99,96
Autres actifs (passifs) nets			152	0,04
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			353 192	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
42 089	Willis Towers Watson PLC	11 586 832	13 938 249
97 225	Heineken NV	10 846 005	12 383 775
41 017	Chubb Ltd.	6 811 897	12 251 466
91 794	Sanofi SA	10 530 227	11 952 784
138 465	TotalEnergies SE	8 858 498	11 770 450
25 708	Everest Re Group Ltd.	8 477 304	11 531 056
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		10 298 632
15 811	Zurich Insurance Group AG	6 444 863	10 240 415
68 211	Daito Trust Construction Co., Ltd.	10 432 380	9 528 522
55 348	Check Point Software Technologies Ltd.	7 624 815	9 454 581
393 649	GSK PLC	11 157 177	9 263 481
145 369	Diageo PLC	5 969 020	8 685 437
81 059	Medtronic PLC	8 643 738	8 530 072
177 579	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	8 069 507	8 405 576
92 507	Akzo Nobel NV	9 506 155	8 387 961
68 287	Novartis AG, actions nominatives	7 280 483	8 358 602
82 451	Euronext NV	9 092 215	8 264 869
55 305	SAP SE	8 696 139	7 726 475
141 658	KB Financial Group Inc.	8 015 358	7 356 694
185 394	AXA SA	5 579 225	7 001 189
43 902	Nestlé SA, actions nominatives	4 688 026	6 887 748
72 829	HDFC Bank Ltd., CAAE	5 820 508	6 745 942
35 865	Siemens AG, actions nominatives	4 898 525	6 738 992
93 731	Danone	8 055 566	6 688 029
141 065	BP PLC, CAAE	6 266 866	6 671 700

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 international PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	449 606	383	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	24 635	27 239	2 492	2 492
Parts émises contre trésorerie	63	313	-	-
Parts rachetées	(1 140)	(2 917)	-	-
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	23 558	24 635	2 492	2 492

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	3
2039	2
2040	10
2041	13
2042	8
Total	36

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

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

Fonds international PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	13,49	318	23 558	2,57	3,21	0,37	3,58	11,59
2021	14,13	348	24 635	0,88	3,21	0,38	3,59	11,72
2020	13,75	374	27 239	1,93	3,21	0,37	3,58	11,59
2019	14,18	452	31 895	5,50	3,21	0,36	3,57	11,22
2018	12,76	496	38 836	6,11	3,21	0,36	3,57	11,32
Catégorie A - 1987								
2022	14,17	35	2 492	2,57	2,96	0,18	3,14	6,08
2021	14,77	37	2 492	0,88	2,96	0,18	3,14	5,91
2020	14,31	36	2 492	1,93	2,96	0,18	3,14	5,91
2019	14,68	44	2 961	5,50	2,96	0,18	3,14	6,17
2018	13,15	40	3 051	6,11	2,96	0,18	3,14	6,20

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 international PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	794	1 003
Trésorerie	-	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	794	1 006
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	794	1 006
*Placements au coût	712	684
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	48,58	58,79
Catégorie A - 1987	50,41	60,85

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	3	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	79	16
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	12	34
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(237)	212
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(143)	264
Charges (note 6)		
Frais de gestion	21	25
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	3	3
	30	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(173)	229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(10,38)	12,69
Catégorie A - 1987	(10,44)	13,11
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	16 444	17 777
Catégorie A - 1987	250	250

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

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 006	880
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(173)	229
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	11	48
Montant versé au rachat de parts	(50)	(151)
	(39)	(103)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	794	1 006

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(173)	229
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(12)	(34)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	237	(212)
Produit de la vente de placements	67	141
Achat de placements	(1)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(82)	(18)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	36	105
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	11	48
Montant versé au rachat de parts	(50)	(154)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39)	(106)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
18 624	Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	712 268	793 843	100,00
Total du portefeuille de placements		712 268	793 843	100,00
Autres actifs (passifs) nets			(27)	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			793 816	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 777	MV Realty PBC, LLC	5 278 316	7 655 775
129 559	Bank OZK	6 402 888	7 027 441
61 567	CoStar Group Inc.	6 143 687	6 442 194
162 610	GFL Environmental Inc.	6 222 373	6 435 684
1 920	Texas Pacific Land Corp.	2 243 620	6 094 248
21 327	VeriSign Inc.	5 893 137	5 932 441
106 360	Sensata Technologies Holding PLC	7 555 761	5 815 182
45 395	Lamar Advertising Co., catégorie A	5 487 969	5 802 280
131 417	Viper Energy Partners LP	2 930 948	5 656 669
68 018	Berry Global Group Inc.	4 860 836	5 565 384
58 506	Live Nation Entertainment Inc.	6 127 253	5 524 602
16 687	Vail Resorts Inc.	5 190 543	5 385 327
11 762	Molina Healthcare Inc.	2 534 617	5 259 001
120 375	Brookfield Infrastructure Partners LP	5 525 638	5 050 990
56 980	ON Semiconductor Corp.	2 901 847	4 811 903
42 840	ASGN Inc.	5 345 096	4 726 277
110 467	Brookfield Reinsurance Ltd.	6 125 698	4 680 118
83 949	Axos Financial Inc.	3 814 836	4 344 351
80 325	Liberty Media Corp., - Liberty SiriusXM, catégorie A	4 188 271	4 275 358
26 014	Jacobs Solutions Inc.	3 925 973	4 229 220
50 442	Liberty Media Corp., - Liberty Formula One, catégorie C	2 751 988	4 082 882
33 759	CONMED Corp.	5 649 646	4 051 707
43 808	Onto Innovation Inc.	3 754 315	4 038 829
24 407	Regal Rexnord Corp.	4 523 282	3 964 988
13 390	Charles River Laboratories International Inc.	3 953 090	3 950 540

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

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

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	375 573	1 003	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	16 857	18 766	250	250
Parts émises contre trésorerie	214	892	-	-
Parts rachetées	(991)	(2 801)	-	-
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	16 080	16 857	250	250

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	24
2041	24
2042	-
Total	48

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

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

Fonds américain petite capitalisation PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	48,58	781	16 080	8,00	3,20	0,35	3,55	10,94
2021	58,79	991	16 857	1,94	3,20	0,36	3,56	11,15
2020	46,26	868	18 766	0,65	3,20	0,35	3,55	11,05
2019	41,87	889	21 229	20,99	3,20	0,36	3,56	11,26
2018	36,98	864	23 367	7,03	3,20	0,37	3,57	11,47
Catégorie A - 1987								
2022	50,41	13	250	8,00	2,95	0,34	3,29	11,30
2021	60,85	15	250	1,94	2,95	0,33	3,28	11,30
2020	47,75	12	250	0,65	2,95	0,37	3,32	12,47
2019	43,11	19	456	20,99	2,94	0,34	3,28	11,54
2018	37,98	168	4 411	7,03	2,95	0,34	3,29	11,47

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 américain petite capitalisation PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 099	2 687
Trésorerie	3	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	-	-
	2 102	2 689
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	2 102	2 689
*Placements au coût	2 318	1 892
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	29,82	35,63
Catégorie A - 1987	30,69	36,62

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements	-	7
Distributions de revenu provenant des placements	21	12
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	636	64
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 014)	545
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(357)	628
Charges (note 6)		
Frais de gestion	50	58
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	8	10
Taxe de vente harmonisée	7	8
	71	83
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(428)	545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(5,94)	6,92
Catégorie A - 1987	(5,93)	7,14
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	68 062	74 583
Catégorie A - 1987	4 059	4 079

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

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 689	2 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(428)	545
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	62	116
Montant versé au rachat de parts	(221)	(274)
	(159)	(158)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	2 102	2 689

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(428)	545
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(636)	(64)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 014	(545)
Produit de la vente de placements	2 773	283
Achat de placements	(2 542)	(44)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(21)	(19)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	160	156
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	62	116
Montant versé au rachat de parts	(221)	(274)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(159)	(158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
39 006	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	2 317 656	2 099 474	99,89
Total du portefeuille de placements		2 317 656	2 099 474	99,89
Autres actifs (passifs) nets			2 245	0,11
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 101 719	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
56 972	Humana Inc.	31 201 463	39 510 382
341 159	NextEra Energy Inc.	32 200 451	38 617 288
112 401	Microsoft Corp.	12 814 650	36 498 435
256 200	Alphabet Inc., catégorie C	23 293 409	30 779 976
67 835	Air Products and Chemicals Inc.	23 454 461	28 313 246
77 735	Danaher Corp.	17 425 241	27 936 302
192 697	Starbucks Corp.	24 108 615	25 882 444
221 780	Amazon.com Inc.	42 753 405	25 224 370
111 614	Analog Devices Inc.	23 606 786	24 789 092
73 956	Stryker Corp.	23 331 229	24 482 354
86 563	Visa Inc., catégorie A	17 565 667	24 350 781
51 505	Mastercard Inc., catégorie A	23 383 091	24 249 915
222 814	Activision Blizzard Inc.	20 245 737	23 094 381
108 759	Cheniere Energy Inc.	15 624 990	22 083 063
28 960	Broadcom Inc.	11 590 754	21 924 516
41 736	United Rentals Inc.	16 387 920	20 084 978
101 768	AMETEK Inc.	13 140 957	19 252 560
184 307	Edwards Lifesciences Corp.	24 426 702	18 619 051
24 147	Thermo Fisher Scientific Inc.	12 245 804	18 004 830
331 849	Bank of America Corp.	12 191 268	14 881 596
82 097	Apple Inc.	15 716 793	14 442 933
23 097	Costco Wholesale Corp.	13 155 405	14 276 279
81 919	Ross Stores Inc.	12 915 526	12 874 290
277 440	US Foods Holding Corp.	12 235 926	12 779 741
108 404	CF Industries Holdings Inc.	13 395 818	12 505 572

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

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

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions américaines CI	323 926	2 687	0,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	71 296	75 858	4 059	4 188
Parts émises contre trésorerie	2 017	3 516	-	-
Parts rachetées	(7 018)	(8 078)	-	(129)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	66 295	71 296	4 059	4 059

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	13
2039	-
2040	-
2041	66
2042	-
Total	79

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

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	29,82	1 977	66 295	114,55	2,88	0,31	3,19	10,75
2021	35,63	2 540	71 296	2,47	2,88	0,31	3,19	10,82
2020	28,73	2 179	75 858	5,72	2,88	0,32	3,20	11,09
2019	27,55	2 401	87 160	10,68	2,88	0,32	3,20	11,23
2018	22,66	2 262	99 852	9,04	2,88	0,32	3,20	11,14
Catégorie A - 1987								
2022	30,69	125	4 059	114,55	2,70	0,35	3,05	12,81
2021	36,62	149	4 059	2,47	2,70	0,35	3,05	12,88
2020	29,48	123	4 188	5,72	2,70	0,20	2,90	7,49
2019	28,19	129	4 565	10,68	2,70	0,21	2,91	7,89
2018	23,12	52	2 248	9,04	2,70	0,21	2,91	7,83

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'actions américaines sélectionnées PDG Clarica

(auparavant Fonds d'actions américaines PDG Clarica)

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	18 917	22 626
Trésorerie	82	81
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	7	-
	19 011	22 712
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	11	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 000	22 712
*Placements au coût	18 876	20 270
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	71,12	79,39
Catégorie A - 1987	74,18	82,53

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	507	359
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	1 559
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	82	439
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 315)	1 334
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 725)	3 691
Charges (note 6)		
Frais de gestion	410	452
Frais d'administration	50	54
Frais d'assurance	91	100
Taxe de vente harmonisée	66	74
	617	680
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(2 342)	3 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(8,39)	9,98
Catégorie A - 1987	(8,40)	10,60
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	269 328	290 936
Catégorie A - 1987	9 815	10 101

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	22 712	22 471
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(2 342)	3 011
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	787	969
Montant versé au rachat de parts	(2 157)	(3 739)
	(1 370)	(2 770)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	19 000	22 712

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(2 342)	3 011
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(82)	(439)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 315	(1 334)
Produit de la vente de placements	2 289	3 731
Achat de placements	(306)	(263)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(507)	(1 918)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 367	2 788
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	780	969
Montant versé au rachat de parts	(2 146)	(3 742)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 366)	(2 773)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	15
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	81	66
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	82	81
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
1 933 010	Fonds équilibré canadien CI (série I)	18 875 870	18 917 207	99,56
Total du portefeuille de placements		18 875 870	18 917 207	99,56
Autres actifs (passifs) nets			83 213	0,44
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			19 000 420	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 472 602	Société Financière Manuvie	78 168 084	83 863 338
3 306 347	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	80 339 640	70 805 421
71 705	Fairfax Financial Holdings Ltd.	41 189 959	57 512 429
740 429	Canadian Natural Resources Ltd.	34 701 235	55 672 857
62 962 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	59 240 544	54 625 655
1 873 612	Cenovus Energy Inc.	30 095 915	49 219 787
892 721	Enbridge Inc.	43 320 220	47 242 795
61 740 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	54 613 143	46 943 221
687 567	Bank of Nova Scotia (La)	51 268 112	45 613 195
46 875 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025	49 065 880	45 302 043
359 952	Banque de Montréal	42 151 422	44 151 712
805 384	Ressources Teck Limitée, catégorie B	23 954 803	41 211 499
954 289	Suncor Énergie Inc.	34 223 944	40 986 713
706 824	Wheaton Precious Metals Corp.	31 286 915	37 390 990
343 822	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	25 153 115	34 708 831
99 020	Microsoft Corp.	26 441 565	32 153 406
33 520 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	30 465 238	30 021 933
1 109 246	TELUS Corp.	32 048 502	28 984 598
474 738	Alimentation Couche-Tard Inc.	17 953 740	28 246 911
37 123	UnitedHealth Group Inc.	18 863 702	26 649 255
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		25 009 973
515 128	US Foods Holding Corp.	23 392 728	23 728 382
499 887	Brookfield Corp.	27 569 065	21 285 188
23 061 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	21 163 088	21 141 277
134 243	WSP Global Inc.	16 012 518	21 088 233

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

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

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	2 367 222	22 626	1,0

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	275 798	310 665	9 885	12 274
Parts émises contre trésorerie	10 489	12 700	47	47
Parts rachetées	(29 335)	(47 567)	(154)	(2 436)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	256 952	275 798	9 778	9 885

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

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

Fonds équilibré PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	71,12	18 275	256 952	3,96	2,69	0,33	3,02	12,14
2021	79,39	21 896	275 798	9,67	2,69	0,33	3,02	12,28
2020	69,49	21 587	310 665	3,26	2,69	0,33	3,02	12,37
2019	65,34	22 576	345 518	4,53	2,69	0,33	3,02	12,45
2018	58,16	22 936	394 394	8,14	2,69	0,33	3,02	12,43
Catégorie A - 1987								
2022	74,18	725	9 778	3,96	2,44	0,25	2,69	10,25
2021	82,53	816	9 885	9,67	2,44	0,24	2,68	9,91
2020	71,99	884	12 274	3,26	2,44	0,23	2,67	9,46
2019	67,45	904	13 397	4,53	2,44	0,21	2,65	8,80
2018	59,81	1 235	20 651	8,14	2,44	0,22	2,66	9,09

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 équilibré PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 628	3 248
Trésorerie	7	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 642	3 250
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	6	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 636	3 250
*Placements au coût	2 972	3 214
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	40,67	46,54
Catégorie A - 1987	42,34	48,30

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	84	89
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(44)	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(378)	(165)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(338)	(70)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	38	47
Frais d'administration	6	8
Frais d'assurance	13	15
Taxe de vente harmonisée	7	9
	64	79
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(402)	(149)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(5,93)	(2,00)
Catégorie A - 1987	(5,95)	(1,78)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	66 132	73 093
Catégorie A - 1987	1 662	1 667

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

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	3 250	3 870
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(402)	(149)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	312	172
Montant versé au rachat de parts	(524)	(643)
	(212)	(471)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	2 636	3 250

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(402)	(149)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	44	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	378	165
Produit de la vente de placements	489	571
Achat de placements	(213)	(33)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(84)	(89)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	212	459
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	312	172
Montant versé au rachat de parts	(518)	(645)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(206)	(473)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	(14)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	15
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	7	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
285 615	Fonds d'obligations canadiennes CI (Série I)	2 972 287	2 628 462	99,72
Total du portefeuille de placements		2 972 287	2 628 462	99,72
Autres actifs (passifs) nets			7 310	0,28
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 635 772	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
313 805 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	312 256 991	306 699 112
202 162 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	186 204 206	185 332 933
178 260 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	153 642 708	135 537 715
71 906 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	80 954 148	74 617 866
74 570 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 ^{er} novembre 2024	73 373 036	73 196 159
62 064 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	57 944 301	56 741 864
76 853 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	59 896 213	54 860 658
55 976 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	51 993 423	50 134 478
50 000 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2024	49 929 000	49 410 518
50 133 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	47 957 245	47 695 909
37 218 543	Gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 ^{er} décembre 2026	43 854 175	41 070 694
40 229 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	39 822 039	39 316 645
45 426 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	39 202 951	39 113 053
34 619 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	36 101 993	35 680 227
48 257 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	35 044 634	34 008 731
40 581 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 ^{er} juin 2050	41 905 734	32 892 036
35 920 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	31 441 516	31 554 161
32 715 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	31 881 704	30 022 381
19 419 800	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 30 septembre 2024	25 964 147	26 173 208
36 654 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	33 683 342	22 612 224
8 618 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2082	11 831 304	12 164 695
22 621 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	21 813 970	21 699 523
22 897 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	21 969 497	21 644 085
18 776 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 ^{er} juin 2041	20 600 646	20 387 843
32 618 000	Province de l'Ontario, 1,9 %, 2 décembre 2051	24 009 934	19 899 907

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

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

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 744 012	3 248	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	68 118	78 207	1 662	1 681
Parts émises contre trésorerie	7 422	3 732	-	-
Parts rachetées	(12 454)	(13 821)	-	(19)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	63 086	68 118	1 662	1 662

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

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

Fonds d'obligations PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	40,67	2 566	63 086	10,44	2,01	0,26	2,27	12,84
2021	46,54	3 170	68 118	3,51	2,01	0,26	2,27	12,85
2020	48,41	3 786	78 207	9,35	2,01	0,26	2,27	12,70
2019	44,72	3 789	84 724	4,59	2,01	0,25	2,26	12,65
2018	42,64	4 014	94 138	4,65	2,01	0,25	2,26	12,64
Catégorie A - 1987								
2022	42,34	70	1 662	10,44	1,76	0,17	1,93	9,75
2021	48,30	80	1 662	3,51	1,76	0,16	1,92	8,83
2020	50,06	84	1 681	9,35	1,76	0,16	1,92	9,12
2019	46,08	104	2 260	4,59	1,76	0,17	1,93	9,88
2018	43,79	107	2 439	4,65	1,76	0,19	1,95	10,87

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 d'obligations PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 000	2 268
Trésorerie	10	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 010	2 275
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	2 010	2 275
*Placements au coût	1 784	1 717
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,43	29,84
Catégorie A - 1987	29,60	30,95

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	60	52
Distribution de gains en capital provenant des placements	194	8
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	40	55
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(335)	415
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(41)	530
Charges (note 6)		
Frais de gestion	43	44
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	9	10
Taxe de vente harmonisée	7	7
	64	66
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(105)	464
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(1,43)	5,75
Catégorie A - 1987	(1,35)	6,03
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	71 544	78 599
Catégorie A - 1987	2 075	2 083

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 275	2 062
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(105)	464
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	12	72
Montant versé au rachat de parts	(172)	(323)
	(160)	(251)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	2 010	2 275

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(105)	464
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(40)	(55)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	335	(415)
Produit de la vente de placements	234	342
Achat de placements	(7)	(20)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(254)	(60)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	163	256
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	12	72
Montant versé au rachat de parts	(172)	(325)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(160)	(253)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	7	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	10	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
96 556	Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	1 783 952	2 000 435	99,51
Total du portefeuille de placements		1 783 952	2 000 435	99,51
Autres actifs (passifs) nets			9 794	0,49
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 010 229	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
517 437	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	11 235 565	12 105 439
11 815	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6 590 855	9 476 457
373 837	Société Financière Manuvie	8 290 822	9 028 164
202 051	Suncor Énergie Inc. Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 227 427	8 678 090
62 303	Banque de Montréal	8 076 468	7 642 086
107 507	Bank of Nova Scotia (La)	7 207 176	7 132 014
252 398	Cenovus Energy Inc.	2 826 924	6 630 495
126 675	Ressources Teck Limitée, catégorie B	2 128 216	6 481 960
319 453	ARC Resources Ltd.	2 905 784	5 830 017
80 670	Mines Agnico Eagle Limitée	5 381 723	5 675 941
100 873	Enbridge Inc.	4 871 079	5 338 199
182 932	TELUS Corp.	5 099 112	4 780 013
19 804	Johnson & Johnson	4 129 064	4 736 802
240 325	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	4 100 124	4 364 302
51 935	Canadian Natural Resources Ltd.	3 199 146	3 904 993
33 861	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 168 536	3 418 268
16 657	Procter & Gamble Co. (The)	1 944 645	3 418 220
59 638	Corporation TC Énergie	3 787 013	3 219 259
37 300	Coca-Cola Co. (The)	2 002 429	3 212 572
14 554	AbbVie Inc.	2 096 687	3 184 705
73 245	Brookfield Corp.	3 878 435	3 118 772
133 775	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 21, taux variable, perpétuelles	3 315 779	3 091 540
103 830	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 140 833	3 064 771
28 978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 278 650	2 922 705

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

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	531 074	2 268	0,4

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	74 095	83 295	2 081	2 109
Parts émises contre trésorerie	393	2 674	-	-
Parts rachetées	(5 951)	(11 874)	(7)	(28)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	68 537	74 095	2 074	2 081

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	12
2041	-
2042	-
Total	12

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

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

Fonds de dividendes PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	28,43	1 949	68 537	11,03	2,69	0,32	3,01	11,96
2021	29,84	2 211	74 095	3,62	2,69	0,33	3,02	12,13
2020	24,12	2 009	83 295	3,69	2,69	0,33	3,02	12,24
2019	23,68	2 217	93 621	115,78	2,69	0,33	3,02	12,19
2018	21,20	2 670	125 944	10,03	2,69	0,33	3,02	12,21
Catégorie A - 1987								
2022	29,60	61	2 074	11,03	2,44	0,18	2,62	7,39
2021	30,95	64	2 081	3,62	2,44	0,18	2,62	7,36
2020	24,92	53	2 109	3,69	2,44	0,25	2,69	10,18
2019	24,38	99	4 064	115,78	2,44	0,24	2,68	10,06
2018	21,75	91	4 204	10,03	2,44	0,23	2,67	9,52

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 de dividendes PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2022	2021
Actif		
Actifs courants		
Placements*	597	747
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	598	749
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	598	749
*Placements au coût	597	747
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	1,22	1,22
Catégorie A - 1987	1,26	1,26

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 décembre

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	13	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	14	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	6
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	11	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(9)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,01	(0,02)
Catégorie A - 1987	0,01	(0,01)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	571 202	593 629
Catégorie A - 1987	1 531	1 559

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

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	749	733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(9)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	994	1 385
Montant versé au rachat de parts	(1 148)	(1 360)
	(154)	25
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	598	749

Tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	(9)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	1 082	1 342
Achat de placements	(918)	(1 357)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	154	(27)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	994	1 385
Montant versé au rachat de parts	(1 148)	(1 360)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(154)	25
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
59 656	Fonds marché monétaire CI (série I)	596 560	596 561	99,75
Total du portefeuille de placements		596 560	596 561	99,75
Autres actifs (passifs) nets			1 525	0,25
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			598 086	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		105 812 843
60 100 000	Enbridge Gas Inc., 3,57 %, 9 janvier 2023	60 042 421	60 042 421
43 354 000	Fortified Trust, série A, 2,34 %, 23 janvier 2023	43 306 043	43 306 043
39 000 000	Toronto Hydro Corp., 3,054 %, 6 janvier 2023	38 977 157	38 977 157
31 164 000	Banque Royale du Canada, 3,57 %, 12 janvier 2023	31 124 378	31 124 378
30 545 000	Province de l'Ontario, 3,702 %, 25 janvier 2023	30 464 446	30 464 446
30 542 000	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	30 387 657	30 387 657
30 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,293 %, 24 février 2023	29 802 398	29 802 398
27 125 000	Banque HSBC Canada, 5,405 %, 29 juin 2023	27 128 726	27 128 726
24 075 888	Province de l'Ontario, 4,182 %, 8 mars 2023	23 888 307	23 888 307
24 075 888	Province de l'Alberta, 4,199 %, 15 mars 2023	23 868 143	23 868 143
23 508 000	Banque de Montréal, taux flottant, 1 ^{er} février 2023	23 512 808	23 512 808
22 206 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,655 %, 6 avril 2023	22 206 000	22 206 000
21 381 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux flottant, 31 janvier 2025	21 336 276	21 336 276
20 394 000	Province de l'Alberta, 2,834 %, 5 janvier 2023	20 384 823	20 384 823
20 227 000	Crédit Toyota Canada Inc., 2,7 %, 25 janvier 2023	20 204 090	20 204 090
19 547 000	Province de Québec, 3,933 %, 17 février 2023	19 443 780	19 443 780
19 335 000	Banque Toronto Dominion (La), 4,655 %, 6 avril 2023	19 332 926	19 332 926
19 383 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 4,518 %, 27 février 2023	19 241 436	19 241 436
19 087 000	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janvier 2023	19 087 782	19 087 782
19 126 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,037 %, 30 janvier 2023	19 060 426	19 060 426
18 529 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 1,529 %, 8 mars 2023	18 476 220	18 476 220
18 129 000	Banque de Montréal, 2,89 % 20 juin 2023	18 058 745	18 058 745
16 158 000	Banque de Montréal, 4,825 %, 25 avril 2023	16 157 097	16 157 097
15 403 000	Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janvier 2023	15 408 695	15 408 695

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

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

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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 31 décembre 2022

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

au 31 décembre 2021

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	675 126	747	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie A - 1987	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	614 623	594 323	1 531	1 531
Parts émises contre trésorerie	819 603	1 122 015	-	10 318
Parts rachetées	(946 010)	(1 101 715)	-	(10 318)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	488 216	614 623	1 531	1 531

Pertes reportées en avant (note 4)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2022
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	9
2042	-
Total	9

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

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

Fonds du marché monétaire PDG Clarica

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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 cinq derniers exercices.

	Valeur liquidative du Fonds par part Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion			
		Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾
Catégorie A								
2022	1,22	596	488 216	134,18	1,40	0,14	1,54	10,29
2021	1,22	747	614 623	185,01	1,39	0,14	1,53	10,26
2020	1,23	731	594 323	132,03	1,39	0,14	1,53	10,09
2019	1,24	715	577 991	149,52	1,40	0,14	1,54	10,03
2018	1,23	805	654 625	112,85	1,40	0,15	1,55	10,74
Catégorie A - 1987								
2022	1,26	2	1 531	134,18	1,14	0,17	1,31	14,98
2021	1,26	2	1 531	185,01	1,14	0,17	1,31	7,35
2020	1,27	2	1 531	132,03	1,15	0,11	1,26	9,95
2019	1,27	15	12 042	149,52	1,15	0,09	1,24	7,37
2018	1,26	8	6 506	112,85	1,13	0,15	1,28	14,98

1) Ces données sont 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 l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrat réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 du marché monétaire PDG Clarica

Notes des états financiers propres au Fonds

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

1. LES FONDS

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

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

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

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

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

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 28 avril 2023.

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

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2022 et 2021. Les états du résultat global et les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021. Les inventaires du portefeuille sont au 31 décembre 2022. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) aux 31 décembre 2022 et 2021, les transactions sur parts pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 et les risques liés aux instruments financiers aux 31 décembre 2022 et 2021.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

b. Juste valeur des placements financiers

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

c. Trésorerie

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

d. Coût des placements

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

e. Opérations de placement

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

f. Comptabilisation du revenu

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

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

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

h. Classement des parts

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

Notes des états financiers (suite)

i. Valeur liquidative par part

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

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

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

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

k. États financiers consolidés

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

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

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

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

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

m. Montants non nuls

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

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur

les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges au cours de l'exercice.

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

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

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

4. IMPÔT SUR LE REVENU

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

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes des états financiers propres à chaque Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes autres qu'en capital reportées.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRAT

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

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

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

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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

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

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

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

Notes des états financiers (suite)

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

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

Les Fonds versent des frais d'assurance à la Sun Life. La Sun Life impute les frais d'assurance à chaque catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de l'exercice 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 l'exercice sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

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

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

Gestion des risques

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

pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

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

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

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

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

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

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

Risque de change

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

Notes des états financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

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

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

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, les contrats de change à terme et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

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

Avis juridique

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

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, membre du groupe Financière Sun Life, est le seul émetteur du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts PDG Clarica. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuelle à capital variable est contenue dans la notice explicative. **SOUS RÉSERVE DE TOUTE GARANTIE À L'ÉCHÉANCE OU AU DÉCÈS QUI S'APPLIQUENT, TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU OU DES TITULAIRES DU CONTRAT ET SA VALEUR PEUT AUGMENTER OU DIMINUER.**

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

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

AR_F 04/23